GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2024

31 MARS 2025

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant . . . 1

Fonds équilibré(s)

Fonds de répartition de l'actif équilibré CI . . . 6
Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI . . . 16
Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI . . . 26
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI . . . 36
Fonds de répartition de l'actif canadien CI . . . 54
Catégorie de société équilibrée canadienne CI . . . 68
Fonds équilibré canadien CI . . . 85
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI . . . 109
Fonds de croissance et de revenu canadien CI . . . 125
Fonds de répartition de l'actif prudent CI . . . 155
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI . . . 165
Catégorie de société équilibrée mondiale CI . . . 183
Fonds équilibré mondial CI . . . 200
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI . . . 215
Fonds mondial de croissance et de revenu CI . . . 233
Fonds de répartition de l'actif de croissance CI . . . 260

Fonds d'actions

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree) . . . 270
Catégorie de société canadienne de dividendes CI . . . 282
Fonds canadien de dividendes CI . . . 297
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI) . . . 311
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI) . . . 328
Catégorie de société de placements canadiens CI . . . 340
Fonds de placements canadiens CI . . . 357
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI) . . . 371
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI) . . . 386
Catégorie de société des marchés émergents CI . . . 401
Fonds des marchés émergents CI . . . 419
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI . . . 435
Fonds de répartition de l'actif en actions CI . . . 447
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI . . . 457
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI . . . 472
Catégorie de société mondiale de dividendes CI . . . 486
Fonds mondial de dividendes CI . . . 502
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI . . . 515
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI . . . 531
Catégorie de société énergie mondiale CI . . . 545
Catégorie de société d'actions mondiales CI . . . 559
Fonds d'actions mondiales CI . . . 576
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI . . . 589
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI . . . 602
Fonds chefs de file mondiaux CI . . . 618
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI . . . 631
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI . . . 644
Catégorie de société ressources mondiales CI . . . 653

Table des matières (suite)

Fonds d'actions (suite)

Fonds de ressources mondiales CI . . . 667
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI) . . . 679
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI) . . . 695
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI . . . 708
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI . . . 721
Catégorie de société valeur mondiale CI . . . 736
Fonds de valeur mondiale CI . . . 753
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI . . . 767
Catégorie de société d'actions internationales CI . . . 779
Fonds d'actions internationales CI . . . 795
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert) . . . 809
Catégorie de société valeur internationale CI . . . 822
Fonds de valeur internationale CI . . . 839
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI . . . 854
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro . . . 863
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI . . . 878
Fonds d'actions canadiennes sélect CI . . . 896
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI . . . 912
Fonds d'actions mondiales Sélect CI . . . 930
Catégorie de société américaine Synergy CI . . . 947
Fonds américain Synergy CI . . . 960
Catégorie de société canadienne Synergy CI . . . 973
Catégorie de société mondiale Synergy CI . . . 993
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI . . . 1012
Fonds américain de dividendes CI . . . 1024
Fonds enregistré de dividendes américains CI . . . 1038
Fonds de dividendes américains en dollars US CI . . . 1051
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree) . . . 1065
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI) . . . 1077
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI) . . . 1092
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI . . . 1108
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI . . . 1123

Fonds spécialisé(s) / de revenu

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI . . . 1136
Fonds de bitcoins CI . . . 1148
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI . . . 1160
Catégorie de société obligations canadiennes CI . . . 1172
Fonds d'obligations canadiennes CI . . . 1188
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI . . . 1208
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI . . . 1223
Catégorie de société obligations de sociétés CI . . . 1237
Fonds d'obligations de sociétés CI . . . 1253
Catégorie de société de rendement diversifié CI . . . 1279
Fonds de rendement diversifié CI . . . 1301
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI . . . 1324
Fonds d'obligations de marchés émergents CI . . . 1344

Table des matières (suite)

Fonds spécialisé(s) / de revenu (suite)

Fonds d'actions de rendement supérieur CI . . . 1359
Fonds Ethereum CI . . . 1369
Fonds de revenu à taux variable CI . . . 1381
Catégorie de société obligations mondiales CI . . . 1398
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI . . . 1414
Fonds d'obligations mondiales CI . . . 1433
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI . . . 1454
Fonds d'obligations vertes mondiales CI . . . 1477
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI . . . 1491
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI) . . . 1503
Catégorie de société aurifère CI . . . 1527
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI . . . 1540
Fonds de revenu élevé CI . . . 1556
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI . . . 1577
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI . . . 1590
Fonds d'obligations à rendement élevé CI . . . 1605
Fonds de revenu CI . . . 1625
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI . . . 1668
Catégorie de société marché monétaire CI . . . 1686
Fonds marché monétaire CI . . . 1699
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI) . . . 1714
Fonds d'actions privilégiées CI . . . 1727
Fonds structuré de rendement supérieur CI . . . 1742
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI . . . 1751
Fonds de revenu américain en dollars US CI . . . 1761
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI . . . 1782
Fonds marché monétaire É.-U. CI . . . 1794

Série Portefeuilles Sélect CI

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI . . . 1806
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI . . . 1820
Fonds de lancement Sélect CI . . . 1839
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI . . . 1849
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a . . . 1868
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a . . . 1885
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a . . . 1902
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a . . . 1918
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a . . . 1934
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a . . . 1950
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a . . . 1966
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a . . . 1982
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI . . . 1998
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI . . . 2013
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI . . . 2031
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI . . . 2051

Série Portefeuilles CI

Série Portefeuilles équilibrée CI . . . 2072
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI . . . 2093

Table des matières (suite)

Série Portefeuilles CI (suite)

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI 2114
Série Portefeuilles prudente CI 2133
Série Portefeuilles croissance CI 2152
Série Portefeuilles de revenu CI 2173
Série Portefeuilles croissance maximale CI 2192

Mandats privés d'actions

Mandat privé canadien de dividendes CI 2212
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI) 2224
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI 2236
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI 2248
Mandat privé d'actif réel mondial CI 2261
Mandat privé d'immobilier mondial CI 2272
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI) 2285
Mandat privé alpha d'actions internationales CI 2298
Mandat privé croissance d'actions internationales CI 2310
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI) 2323
Mandat privé d'actions américaines CI 2337

Mandats privés équilibré

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI 2349

Mandats privés de revenu

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI) 2372
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI 2394
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI) 2407
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI 2424

Portefeuilles FNB ESG Mosaïque CI

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI 2439

Portefeuilles FNB Mosaïque CI

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI 2451
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI 2468
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI 2485
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI 2502
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI 2517

Notes des états financiers - Catégorie de société CI limitée 2533
Notes des états financiers - Fonds communs de placement CI 2553
Avis juridique 2575

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

Rapport de l’auditeur indépendant

Aux porteurs de parts / actionnaires de

Fonds de répartition de l’actif équilibré CI
Fonds de répartition de l’actif de croissance équilibrée CI
Fonds de répartition de l’actif de revenu équilibré CI
Catégorie de société de répartition de l’actif canadien CI
Fonds de répartition de l’actif canadien CI
Catégorie de société équilibrée canadienne CI
Fonds équilibré canadien CI
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI
Fonds de croissance et de revenu canadien CI
Fonds de répartition de l’actif prudent CI
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI
Catégorie de société équilibrée mondiale CI
Fonds équilibré mondial CI
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI
Fonds mondial de croissance et de revenu CI
Fonds de répartition de l’actif de croissance CI
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI
(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)
Catégorie de société canadienne de dividendes CI
Fonds canadien de dividendes CI
Catégorie de société de croissance d’actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d’actions canadiennes CI)
Fonds de croissance d’actions canadiennes CI (auparavant Fonds d’actions canadiennes CI)
Catégorie de société de placements canadiens CI
Fonds de placements canadiens CI
Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI
(auparavant Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)
Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI
(auparavant Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)
Catégorie de société des marchés émergents CI
Fonds des marchés émergents CI
Fonds Options d’achat couvertes sur géants de l’énergie CI
Fonds de répartition de l’actif en actions CI
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI
Catégorie de société mondiale de dividendes CI
Fonds mondial de dividendes CI
Catégorie de société d’occasions de dividendes mondiaux CI
Fonds d’occasions de dividendes mondiaux CI
Catégorie de société énergie mondiale CI
Catégorie de société d’actions mondiales CI
Fonds d’actions mondiales CI
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI
Fonds chefs de file mondiaux CI
Fonds d’économie mondiale de la longévité CI
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI
Catégorie de société ressources mondiales CI
Fonds de ressources mondiales CI
Catégorie de société d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI
(auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)

Fonds d’actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)
Fonds d’actions mondiales sélectionnées CI
Fonds d’infrastructures durables mondiales CI
Catégorie de société valeur mondiale CI
Fonds de valeur mondiale CI
Fonds Options d’achat couvertes sur géants de l’or+ CI
Catégorie de société d’actions internationales CI
Fonds d’actions internationales CI
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert
(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)
Catégorie de société valeur internationale CI
Fonds de valeur internationale CI
Fonds Options d’achat couvertes multisectorielles CI
Fonds d’actions mondiales axées sur la croissance CI Munro
Catégorie de société d’actions canadiennes sélect CI
Fonds d’actions canadiennes sélect CI
Catégorie de société d’actions mondiales Sélect CI
Fonds d’actions mondiales Sélect CI
Catégorie de société américaine Synergy CI
Fonds américain Synergy CI
Catégorie de société canadienne Synergy CI
Catégorie de société mondiale Synergy CI
Fonds Options d’achat couvertes sur géants des technologies CI
Fonds américain de dividendes CI
Fonds enregistré de dividendes américains CI
Fonds de dividendes américains en dollars US CI
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI
(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)
Catégorie de société d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI
(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)
Fonds d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)
Catégorie de société d’actions américaines sélectionnées CI
Fonds d’actions américaines sélectionnées CI
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI
Fonds de bitcoins CI
Catégorie de société Revenu d’options d’achat couvertes sur banques canadiennes CI
Catégorie de société obligations canadiennes CI
Fonds d’obligations canadiennes CI
Mandat d’obligations à long terme canadiennes CI
Mandat d’obligations à court terme canadiennes CI
Catégorie de société obligations de sociétés CI
Fonds d’obligations de sociétés CI
Catégorie de société de rendement diversifié CI
Fonds de rendement diversifié CI
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI
Fonds d’obligations de marchés émergents CI
Fonds d’actions de rendement supérieur CI
Fonds Ethereum CI
Fonds de revenu à taux variable CI
Catégorie de société obligations mondiales CI
Fonds d’obligations mondiales neutre en devises CI
Fonds d’obligations mondiales CI
Fonds d’obligations mondiales de base améliorées CI

Fonds d'obligations vertes mondiales CI
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)
Catégorie de société aurifère CI
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI
Fonds de revenu élevé CI
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI
Fonds d'obligations à rendement élevé CI
Fonds de revenu CI
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Catégorie de société marché monétaire CI
Fonds marché monétaire CI
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI)
Fonds d'actions privilégiées CI
Fonds structuré de rendement supérieur CI
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI
Fonds de revenu américain en dollars US CI
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI
Fonds marché monétaire É.-U. CI
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI
Fonds de lancement Sélect CI
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI
Série Portefeuilles équilibrée CI
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI
Série Portefeuilles prudente CI
Série Portefeuilles croissance CI
Série Portefeuilles de revenu CI
Série Portefeuilles croissance maximale CI
Mandat privé canadien de dividendes CI
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI
Mandat privé d'actif réel mondial CI
Mandat privé d'immobilier mondial CI
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI
(auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)
Mandat privé alpha d'actions internationales CI
Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)

Mandat privé d'actions américaines CI
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2025 et 2024 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts / d'actions rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 mars 2025 et 2024 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Osbert Liu.

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables agréés
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada
Le 19 juin 2025

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	4 315
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	57
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	312
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	1
Autres comptes débiteurs	-
	4 685
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	53
Montant à payer pour le rachat de parts	2
Autres comptes créditeurs	-
	55
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 630

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	3 260	10,12	322 094
Série F	1 339	10,18	131 422
Série I	11	10,12	1 025
Série P	10	10,12	1 025
Série W	10	10,12	1 025

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	19
Intérêts aux fins des distributions	4
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	25
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(46)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	2
Autres revenus	-
Total des autres revenus	2
Total des revenus	4
Charges	
Frais de gestion (note 5)	6
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	15
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	(5)	(0,04)	109 626
Série F	(7)	(0,19)	38 617
Série I	1	0,37	1 009
Série P	-	0,37	1 009
Série W	-	0,37	1 009

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5)	(7)	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(4)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	(24)	(10)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(28)	(12)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	3 339	1 397	10	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	28	12	-	-
Rachat de parts rachetables	(74)	(51)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 293	1 358	10	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 260	1 339	11	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 260	1 339	11	10

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(11)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(6)
Profits nets réalisés	-	(34)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(40)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	4 766
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	40
Rachat de parts rachetables	-	(125)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	4 681
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	4 630
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	4 630

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(25)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	46
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18
Achat de placements et de dérivés	(4 308)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 274)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 454
Montant versé au rachat de parts rachetables	(123)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 331
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	57
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	57

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds de répartition de l'actif équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	186 237	FNB de répartition de l'actif équilibré CI (parts ordinaires)	4 367 908	4 315 111	93,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**4 367 908**	**4 315 111**	**93,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(7 450)		
		Total du portefeuille de placements	**4 360 458**	**4 315 111**	**93,2**
		Autres actifs (passifs) nets		314 649	6,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**4 629 760**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB de répartition de l'actif équilibré CI	32 489	4 315	13,3

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	7
Paiements indirects†	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	326 577	135 211	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 736	1 177	25	25
Parts rachetables rachetées	(7 219)	(4 966)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	322 094	131 422	1 025	1 025

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 025

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,170	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif équilibré CI (parts ordinaires)	4 315

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 431 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	20,0
Total	**20,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 86 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 315	-	-	4 315
Total	**4 315**	**-**	**-**	**4 315**

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	2 260
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	14
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	2 275
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	12
Montant à payer pour le rachat de parts	4
Autres comptes créditeurs	-
	16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 259

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	1 900	10,14	187 452
Série F	304	10,13	29 960
Série I	10	10,13	1 021
Série P	35	10,13	3 436
Série W	10	10,13	1 021

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	12
Intérêts aux fins des distributions	2
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(25)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(5)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	1
Autres revenus	-
Total des autres revenus	1
Total des revenus	(4)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	2
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	7
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	(10)	(0,21)	44 282
Série F	(3)	(0,30)	10 119
Série I	-	0,35	1 006
Série P	2	0,27	2 258
Série W	-	0,35	1 006

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10)	(3)	-	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(5)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(8)	(2)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(3)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 926	485	10	33
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13	3	-	-
Rachat de parts rachetables	(16)	(178)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 923	310	10	33
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 900	304	10	35
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 900	304	10	35

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(11)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(6)
Profits nets réalisés	-	(10)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(16)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	2 464
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	16
Rachat de parts rachetables	-	(194)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	2 286
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	2 259
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	2 259

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	25
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	142
Achat de placements et de dérivés	(2 413)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 259)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 453
Montant versé au rachat de parts rachetables	(180)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	2 273
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	94 911	FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (parts ordinaires)	2 287 960	2 259 831	100,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**2 287 960**	**2 259 831**	**100,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(3 797)		
		Total du portefeuille de placements	**2 284 163**	**2 259 831**	**100,0**
		Autres actifs (passifs) nets		(366)	(0,0)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 259 465**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	9 518	2 260	23,7

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	4
Paiements indirects†	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	187 674	46 919	1 000	3 393
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 321	287	21	43
Parts rachetables rachetées	(1 543)	(17 246)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	187 452	29 960	1 021	3 436

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	21
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 021

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,170	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI (parts ordinaires)	2 260

Prêts de titres (note 6)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 226 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,2
Total	**24,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 55 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 260	-	-	2 260
Total	**2 260**	**-**	**-**	**2 260**

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	5 464
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	32
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	75
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	1
Autres comptes débiteurs	-
	5 572
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	27
Montant à payer pour le rachat de parts	2
Autres comptes créditeurs	-
	29
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 543

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	5 322	10,11	526 503
Série F	190	10,10	18 758
Série I	11	10,10	1 023
Série P	10	10,10	1 023
Série W	10	10,10	1 023

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	18
Intérêts aux fins des distributions	14
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	17
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(25)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	24
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	2
Autres revenus	-
Total des autres revenus	2
Total des revenus	26
Charges	
Frais de gestion (note 5)	10
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	22
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	4	0,02	180 253
Série F	-	(0,12)	3 664
Série I	-	0,33	1 008
Série P	-	0,33	1 008
Série W	-	0,33	1 008

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(16)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(25)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(41)	(2)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	5 325	206	11	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	41	2	-	-
Rachat de parts rachetables	(7)	(16)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 359	192	11	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 322	190	11	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 322	190	11	10

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(17)
Profits nets réalisés	-	(26)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(43)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	5 562
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	43
Rachat de parts rachetables	-	(23)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	5 582
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	5 543
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	5 543

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(17)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	25
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3
Achat de placements et de dérivés	(5 458)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 434)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	5 487
Montant versé au rachat de parts rachetables	(21)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 466
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	244 440	FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (parts ordinaires)	5 499 540	5 464 456	98,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**5 499 540**	**5 464 456**	**98,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(9 778)		
		Total du portefeuille de placements	**5 489 762**	**5 464 456**	**98,6**
		Autres actifs (passifs) nets		78 057	1,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**5 542 513**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	14 514	5 464	37,6

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	10
Paiements indirects†	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	523 156	20 137	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 039	150	23	23
Parts rachetables rachetées	(692)	(1 529)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	526 503	18 758	1 023	1 023

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	23
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 023

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,170	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de revenu équilibré CI (parts ordinaires)	5 464

Prêts de titres (note 6)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 545 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,6
Total	**13,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 74 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 464	-	-	5 464
Total	**5 464**	**-**	**-**	**5 464**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	968 562	1 152 055
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	369	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	120	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 987	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 345	504
Dividendes à recevoir	532	1 044
Intérêts à recevoir	6	3
Rabais sur frais à recevoir	2	3
Autres comptes débiteurs	486	5 487
	974 409	1 159 096
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	3 464
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	626	1 115
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	116	189
Frais d'administration à payer	14	24
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 894	3 908
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 651	8 701
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	971 758	1 150 395

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	488 912	600 698	13,77	13,44	35 507 830	44 682 553
Actions AT5	9 421	11 346	5,89	6,04	1 598 755	1 879 573
Actions AT8	6 081	7 379	3,40	3,59	1 788 916	2 055 681
Actions E	59 784	72 606	13,53	13,18	4 420 116	5 510 618
Actions ET5	1 374	1 410	6,82	6,97	201 416	202 283
Actions ET8	920	823	4,42	4,66	207 920	176 672
Actions EF	21 293	22 967	10,93	10,53	1 947 428	2 180 288
Actions EFT5	4 606	6 889	6,39	6,46	720 991	1 066 467
Actions EFT8	1 174	1 385	4,61	4,80	254 457	288 368
Actions F	101 707	113 587	17,01	16,43	5 978 970	6 915 097
Actions FT5	7 316	8 621	7,09	7,18	1 032 146	1 200 681
Actions FT8	2 048	2 435	4,69	4,90	436 713	497 312
Actions I	97 739	101 789	21,58	20,56	4 529 820	4 951 407
Actions IT5	887	871	8,69	8,68	102 079	100 251
Actions IT8	1	1	4,67	4,81	234	270
Actions O	153 641	180 474	17,85	17,03	8 609 344	10 596 846
Actions OT5	5 618	6 062	9,05	9,06	620 764	668 747
Actions OT8	5 416	6 758	5,92	6,12	914 117	1 104 948
Actions P	3 818	4 292	11,28	10,77	338 423	398 363
Actions PT5	1	1	7,50	7,52	144	173
Actions PT8	1	1	5,84	6,04	184	215

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 702	14 665
Intérêts aux fins des distributions	1 263	129
Distributions de revenu provenant des placements	18 351	20 813
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	67 800	(5 772)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 108)	128 970
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	89 008	158 805
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	11	28
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(65)	(16)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(54)	12
Total des revenus	88 954	158 817
Charges		
Frais de gestion (note 5)	14 288	16 473
Frais d'administration (note 5)	1 805	2 090
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 062	782
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	8	14
Retenues d'impôts	353	530
Taxe de vente harmonisée	1 786	2 073
Autres frais	-	-
Total des charges	19 303	21 963
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	69 651	136 854
Impôts sur le revenu	5 001	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	64 650	136 854

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	29 364	66 951	0,74	1,29	39 546 352	51 739 924
Actions AT5	568	1 235	0,33	0,58	1 740 727	2 112 864
Actions AT8	361	817	0,19	0,35	1 904 275	2 335 200
Actions E	3 650	8 460	0,75	1,28	4 861 309	6 633 886
Actions ET5	75	174	0,38	0,68	199 150	257 277
Actions ET8	31	91	0,18	0,46	176 444	196 045
Actions EF	1 394	2 877	0,70	1,09	2 005 346	2 630 266
Actions EFT5	375	813	0,45	0,72	836 385	1 125 104
Actions EFT8	83	165	0,32	0,61	260 614	271 487
Actions F	6 787	13 949	1,07	1,69	6 336 924	8 250 191
Actions FT5	522	1 046	0,47	0,81	1 108 909	1 293 955
Actions FT8	148	312	0,32	0,63	462 689	498 796
Actions I	7 456	12 969	1,61	2,56	4 623 636	5 058 291
Actions IT5	65	111	0,66	1,12	99 554	99 174
Actions IT8	-	-	0,36	0,64	238	256
Actions O	12 588	24 658	1,34	1,97	9 370 772	12 486 452
Actions OT5	442	801	0,69	1,14	641 242	705 382
Actions OT8	454	875	0,46	0,79	997 963	1 111 863
Actions P	287	550	0,82	1,28	350 084	429 790
Actions PT5	-	-	0,55	0,96	149	167
Actions PT8	-	-	0,44	0,78	188	204

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	600 698	722 391	11 346	14 933	7 379	9 101	72 606	94 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 364	66 951	568	1 235	361	817	3 650	8 460
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4 440)	(5 296)	(269)	(574)	(246)	(581)	(544)	(640)
Profits nets réalisés	(6 784)	-	(411)	-	(375)	-	(832)	-
Remboursement de capital	(1 317)	(1 371)	(80)	(148)	(73)	(150)	(161)	(166)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12 541)	(6 667)	(760)	(722)	(694)	(731)	(1 537)	(806)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 142	21 542	69	519	181	137	654	1 033
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12 323	6 546	182	104	184	143	1 490	786
Rachat d'actions rachetables	(158 074)	(210 065)	(1 984)	(4 723)	(1 330)	(2 088)	(17 079)	(31 484)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(128 609)	(181 977)	(1 733)	(4 100)	(965)	(1 808)	(14 935)	(29 665)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(111 786)	(121 693)	(1 925)	(3 587)	(1 298)	(1 722)	(12 822)	(22 011)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	488 912	600 698	9 421	11 346	6 081	7 379	59 784	72 606

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 410	2 435	823	1 045	22 967	31 106	6 889	7 335
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	75	174	31	91	1 394	2 877	375	813
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(37)	(78)	(32)	(63)	(195)	(202)	(135)	(329)
Profits nets réalisés	(56)	-	(48)	-	(297)	-	(207)	-
Remboursement de capital	(11)	(20)	(9)	(17)	(58)	(53)	(40)	(85)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(104)	(98)	(89)	(80)	(550)	(255)	(382)	(414)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	5	386	-	515	903	19	26
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	27	11	14	11	331	157	45	27
Rachat d'actions rachetables	(36)	(1 117)	(245)	(244)	(3 364)	(11 821)	(2 340)	(898)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7)	(1 101)	155	(233)	(2 518)	(10 761)	(2 276)	(845)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36)	(1 025)	97	(222)	(1 674)	(8 139)	(2 283)	(446)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 374	1 410	920	823	21 293	22 967	4 606	6 889

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 385	1 029	113 587	146 850	8 621	9 331	2 435	2 701
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	83	165	6 787	13 949	522	1 046	148	312
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(46)	(93)	(923)	(1 002)	(205)	(420)	(82)	(171)
Profits nets réalisés	(70)	-	(1 411)	-	(314)	-	(125)	-
Remboursement de capital	(13)	(24)	(274)	(259)	(61)	(108)	(24)	(44)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(129)	(117)	(2 608)	(1 261)	(580)	(528)	(231)	(215)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	550	9 526	9 841	237	225	97	921
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	24	11	2 241	1 076	66	37	42	30
Rachat d'actions rachetables	(191)	(253)	(27 826)	(56 868)	(1 550)	(1 490)	(443)	(1 314)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(165)	308	(16 059)	(45 951)	(1 247)	(1 228)	(304)	(363)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(211)	356	(11 880)	(33 263)	(1 305)	(710)	(387)	(266)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 174	1 385	101 707	113 587	7 316	8 621	2 048	2 435

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101 789	95 581	871	800	1	1	180 474	215 035
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 456	12 969	65	111	-	-	12 588	24 658
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(876)	(896)	(23)	(39)	-	-	(1 398)	(1 601)
Profits nets réalisés	(1 339)	-	(35)	-	-	-	(2 136)	-
Remboursement de capital	(260)	(232)	(7)	(10)	-	-	(415)	(414)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 475)	(1 128)	(65)	(49)	-	-	(3 949)	(2 015)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 684	9 105	-	-	-	-	8 227	1 911
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 465	1 124	33	18	-	-	3 832	1 958
Rachat d'actions rachetables	(16 180)	(15 862)	(17)	(9)	-	-	(47 531)	(61 073)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 031)	(5 633)	16	9	-	-	(35 472)	(57 204)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 050)	6 208	16	71	-	-	(26 833)	(34 561)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	97 739	101 789	887	871	1	1	153 641	180 474

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 062	6 078	6 758	6 468	4 292	4 576	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	442	801	454	875	287	550	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(153)	(288)	(218)	(470)	(35)	(38)	-	-
Profits nets réalisés	(234)	-	(334)	-	(53)	-	-	-
Remboursement de capital	(45)	(74)	(65)	(122)	(10)	(10)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(432)	(362)	(617)	(592)	(98)	(48)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	160	-	434	172	215	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	172	116	153	92	97	47	-	-
Rachat d'actions rachetables	(626)	(731)	(1 332)	(519)	(932)	(1 048)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(454)	(455)	(1 179)	7	(663)	(786)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(444)	(16)	(1 342)	290	(474)	(284)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 618	6 062	5 416	6 758	3 818	4 292	1	1

	Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1 150 395	1 371 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	64 650	136 854
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(9 857)	(12 781)
Profits nets réalisés	-	-	(15 061)	-
Remboursement de capital	-	-	(2 923)	(3 307)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(27 841)	(16 088)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	41 913	47 527
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	23 721	12 294
Rachat d'actions rachetables	-	-	(281 080)	(401 607)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(215 446)	(341 786)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(178 637)	(221 020)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	971 758	1 150 395

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	64 650	136 854
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(67 800)	5 772
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 108	(128 970)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	9	(18)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 062	782
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	669 346	708 380
Achat de placements et de dérivés	(413 468)	(358 479)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(18 351)	(20 813)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	512	172
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	46
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(73)	132
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(10)	17
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5 002	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	249 984	343 873
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(4 120)	(3 793)
Produit de l'émission d'actions rachetables	26 520	26 188
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(268 542)	(381 754)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(246 142)	(359 359)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	18
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 842	(15 486)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(3 464)	12 004
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	369	(3 464)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 260	175
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 861	14 307
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(8)	(14)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	39 048 581	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	367 514 295	331 463 881	
	5 109 816	Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	53 231 821	39 559 688	
	3 676 364	Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI (série I)	35 486 827	33 067 421	
USD	2 835 233	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	42 388 614	47 712 413	
USD	1 027 642	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	14 833 554	16 167 883	
			513 455 111	467 971 286	48,2
		SERVICES FINANCIERS			
USD	15 128	American Express Co.	3 746 217	5 857 205	
	30 339	Banque de Montréal	4 299 128	4 169 185	
EUR	56 471	BAWAG Group AG	5 284 026	8 347 783	
	317 050	Brookfield Corp., catégorie A	15 513 354	23 877 036	
	44 788	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 093 103	3 625 589	
	571 067	Element Fleet Management Corp.	9 580 251	16 338 227	
	11 468	Fairfax Financial Holdings Ltd.	8 044 153	23 851 605	
USD	9 028	Goldman Sachs Group Inc. (The)	7 710 693	7 097 260	
	92 021	Intact Corporation financière	18 172 594	27 055 094	
USD	47 209	JPMorgan Chase & Co.	12 926 941	16 664 728	
	371 141	Société Financière Manuvie	9 704 677	16 641 962	
USD	11 374	Mastercard Inc., catégorie A	5 921 328	8 971 494	
	128 621	Banque Royale du Canada	16 922 846	20 849 464	
	199 201	Financière Sun Life Inc.	14 143 513	16 406 194	
			136 062 824	199 752 826	20,6
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	36 996	Apple Inc.	9 661 603	11 826 000	
	106 586	CGI Inc.	11 673 058	15 312 145	
	3 715	Constellation Software Inc.	9 758 649	16 930 630	
	4 439	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
USD	11 446	Microsoft Corp.	4 078 499	6 183 186	
USD	42 842	NVIDIA Corp.	4 319 461	6 681 820	
USD	4 180	ServiceNow Inc.	5 525 302	4 788 964	
	48 423	Shopify Inc., catégorie A	7 146 810	6 629 109	
USD	4 112	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	603 237	982 284	
			52 766 619	69 334 138	7,2
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	42 972	AECOM	5 554 010	5 734 317	
	63 024	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	6 305 890	6 364 794	
JPY	159 200	Hitachi Ltd.	5 628 037	5 281 796	
EUR	13 937	Safran SA	2 869 193	5 248 156	
	43 637	TFI International Inc.	5 307 364	4 862 035	
	68 561	Industries Toromont Limitée	7 783 675	7 722 025	
	65 041	WSP Global Inc.	10 557 583	15 883 663	
			44 005 752	51 096 786	5,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ÉNERGIE			
	145 735	Canadian Natural Resources Ltd.	5 819 579	6 453 146	
	144 080	Enbridge Inc.	7 741 756	9 176 455	
	154 038	Suncor Énergie Inc.	8 582 268	8 582 997	
	155 375	Tourmaline Oil Corp.	10 590 975	10 783 025	
			32 734 578	34 995 623	3,6
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	29 005	Amazon.com Inc.	6 459 026	7 941 385	
	59 124	Dollarama Inc.	5 140 449	9 098 001	
USD	10 371	Lowe's Cos., Inc.	3 887 939	3 480 815	
USD	642	Pool Corp.	320 169	294 114	
	81 713	Restaurant Brands International Inc.	7 342 199	7 838 728	
			23 149 782	28 653 043	2,9
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	81 693	Alimentation Couche-Tard Inc.	5 941 718	5 797 752	
	63 589	Les Compagnies Loblaw limitée	8 180 398	12 823 358	
USD	71 872	Walmart Inc.	9 710 915	9 079 892	
			23 833 031	27 701 002	2,9
		IMMOBILIER			
	39 438	Colliers International Group Inc.	6 751 489	6 868 128	
	45 052	FirstService Corp.	8 671 596	10 750 307	
USD	9 560	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 656 903	1 565 308	
USD	35 295	Ventas Inc.	2 397 064	3 492 408	
			19 477 052	22 676 151	2,3
		SERVICES PUBLICS			
	255 947	AltaGas Ltd.	8 960 010	10 102 229	
	220 094	Brookfield Infrastructure Partners LP	10 493 965	9 422 224	
EUR	236 099	Enel SPA	2 282 724	2 754 252	
			21 736 699	22 278 705	2,3
		MATÉRIAUX			
	107 739	Mines Agnico Eagle Limitée	11 372 552	16 797 587	1,7
		SOINS DE SANTÉ			
USD	4 893	Eli Lilly and Co.	3 660 367	5 815 457	
USD	14 927	Stryker Corp.	5 860 437	7 996 190	
USD	2 652	UnitedHealth Group Inc.	2 026 291	1 998 819	
			11 547 095	15 810 466	1,6
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	17 157	Alphabet Inc., catégorie A	2 316 480	3 818 028	
USD	9 255	Meta Platforms Inc., catégorie A	5 718 339	7 676 197	
			8 034 819	11 494 225	1,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**898 175 914**	**968 561 838**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(466 875)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**897 709 039**	**968 561 838**	**99,8**
		Contrat(s) de change à terme		(505 754)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**897 709 039**	**968 056 084**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		3 701 541	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**971 757 625**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	755 434	USD	528 255	1,43	(4 383)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	2 530 887	USD	1 777 908	1,42	(21 283)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	19 664	USD	13 693	1,44	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	4 124 631	USD	2 894 640	1,42	(30 598)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	3 001 889	USD	2 091 865	1,44	2 326
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	12 408 860	USD	8 648 043	1,43	(30 065)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	4 435 275	USD	3 111 339	1,43	(31 022)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	5 136 483	CAD	7 274 704	0,71	98 668
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	3 258 045	USD	2 294 252	1,42	(31 725)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	10 337 342	USD	7 244 209	1,43	(82 377)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 530 905	USD	1 777 908	1,42	(21 265)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	1 018 023	CAD	1 472 506	0,69	(11 144)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	1 209 126	CAD	1 748 668	0,69	(12 979)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	13 789 932	USD	9 658 946	1,43	(103 027)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	3 807 474	USD	2 666 862	1,43	(20 780)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	1 209 126	CAD	1 747 844	0,69	(12 156)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	10 340 855	USD	7 244 209	1,43	(78 864)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	926 717	CAD	1 312 174	0,71	18 120
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	3 000 898	USD	2 091 865	1,43	1 334
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	3 464 613	USD	2 414 736	1,43	(8 627)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	12 924 765	USD	9 055 262	1,43	(99 884)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 539 048	USD	1 777 908	1,43	(13 122)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	1 209 126	CAD	1 748 598	0,69	(12 909)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(505 754)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	120	(115)	-	5
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	120	(115)	-	5
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(626)	115	-	(511)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(626)	115	-	(511)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 115)	-	-	(1 115)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 115)	-	-	(1 115)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	46 185	33 067	71,6
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	71 225	39 560	55,5
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	331 464	36,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	47 712	3,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	16 168	2,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	45 363	31 568	69,6
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	66 832	37 511	56,1
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	394 454	37,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	39 844	3,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	10 970	3,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	563	765
Paiements indirects†	176	280

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 682 553	59 353 180	1 879 573	2 600 326	2 055 681	2 583 050	5 510 618	7 950 183
Actions rachetables émises	1 221 344	1 714 485	11 168	90 886	50 757	39 059	47 355	84 926
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	901 856	488 197	31 025	17 431	53 267	40 954	111 046	59 818
Actions rachetables rachetées	(11 297 923)	(16 873 309)	(323 011)	(829 070)	(370 789)	(607 382)	(1 248 903)	(2 584 309)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 507 830	44 682 553	1 598 755	1 879 573	1 788 916	2 055 681	4 420 116	5 510 618

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	202 283	368 191	176 672	229 215	2 180 288	3 305 538	1 066 467	1 209 547
Actions rachetables émises	254	747	80 163	77	47 118	93 312	2 842	4 296
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 950	1 628	3 058	2 378	30 492	14 986	7 138	4 279
Actions rachetables rachetées	(5 071)	(168 283)	(51 973)	(54 998)	(310 470)	(1 233 548)	(355 456)	(151 655)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	201 416	202 283	207 920	176 672	1 947 428	2 180 288	720 991	1 066 467

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	288 368	221 254	6 915 097	9 984 260	1 200 681	1 381 470	497 312	568 858
Actions rachetables émises	396	119 700	552 976	651 058	32 369	33 922	20 169	199 828
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 161	2 284	132 769	65 718	9 351	5 217	8 784	6 178
Actions rachetables rachetées	(39 468)	(54 870)	(1 621 872)	(3 785 939)	(210 255)	(219 928)	(89 552)	(277 552)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	254 457	288 368	5 978 970	6 915 097	1 032 146	1 200 681	436 713	497 312

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 951 407	5 262 590	100 251	99 231	270	247	10 596 846	14 267 742
Actions rachetables émises	215 095	473 155	-	-	-	-	470 288	120 793
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	115 152	54 811	3 763	2 099	24	23	216 440	115 343
Actions rachetables rachetées	(751 834)	(839 149)	(1 935)	(1 079)	(60)	-	(2 674 230)	(3 907 032)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 529 820	4 951 407	102 079	100 251	234	270	8 609 344	10 596 846

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	668 747	721 413	1 104 948	1 103 498	398 363	479 732	173	163
Actions rachetables émises	-	18 594	-	74 505	14 711	21 788	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18 903	13 289	25 439	15 375	8 701	4 415	11	10
Actions rachetables rachetées	(66 886)	(84 549)	(216 270)	(88 430)	(83 352)	(107 572)	(40)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	620 764	668 747	914 117	1 104 948	338 423	398 363	144	173

	Actions PT8	
	2025	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	215	196
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	19	19
Actions rachetables rachetées	(50)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	184	215

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	14 093
Garanties (hors trésorerie)	-	14 783

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	16	40
Charges	(5)	(12)
Revenu tiré des prêts de titres	11	28
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	331 464
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	39 560
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI (série I)	33 067
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	47 712
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	16 168

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	394 454
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	37 511
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI (série I)	31 568
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	5 809
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	34 035
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	5 470
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	5 500

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Fonds	44,7
Services financiers	15,1
Technologies de l'information	11,3
Produits industriels	7,5
Énergie	4,9
Soins de santé	3,4
Biens de consommation de base	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Immobilier	2,4
Services publics	1,9
Services de communication	1,3
Matériaux	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 96 856 000 $ (115 206 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	192 497	(78 472)	114 025	11,7
Euro	16 449	-	16 449	1,7
Yen japonais	5 282	-	5 282	0,5
Total	**214 228**	**(78 472)**	**135 756**	**13,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	217 020	(83 606)	133 414	11,6
Euro	19 443	-	19 443	1,7
Livre sterling	18 000	-	18 000	1,6
Yen japonais	7 546	-	7 546	0,7
Couronne danoise	6 090	-	6 090	0,5
Dollar australien	3 048	-	3 048	0,3
Dollar de Hong Kong	605	-	605	0,1
Total	**271 752**	**(83 606)**	**188 146**	**16,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 576 000 $ (18 815 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	500 591	-	-	500 591
Fonds	404 091	-	63 880	467 971
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(506)	-	(506)
Total	**904 682**	**(506)**	**63 880**	**968 056**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	637 708	-	-	637 708
Fonds	463 534	-	50 813	514 347
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 115)	-	(1 115)
Total	**1 101 242**	**(1 115)**	**50 813**	**1 150 940**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement
Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	50 813	26 031	(17 053)	-	-	312	3 777	63 880
Total	**50 813**	**26 031**	**(17 053)**	**-**	**-**	**312**	**3 777**	**63 880**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 4 066 677 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	6 760	70 922	(29 887)	-	-	(3)	3 021	50 813
Total	**6 760**	**70 922**	**(29 887)**	**-**	**-**	**(3)**	**3 021**	**50 813**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 3 020 692 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	63 880 296	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	34 034 781	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	22 833	26 280
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	203	17
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	55	20
Dividendes à recevoir	15	27
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	11	11
Autres comptes débiteurs	-	-
	23 117	26 356
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	25
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	37	41
Frais d'administration à payer	4	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	78	94
Autres comptes créditeurs	-	-
	130	165
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 987	26 191

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	15 257	17 288	12,01	11,41	1 270 852	1 515 085
Série E	1 455	1 574	12,05	11,45	120 756	137 477
Série EF	129	142	12,08	11,48	10 643	12 399
Série F	4 905	5 699	12,07	11,48	406 276	496 501
Série I	92	62	12,15	11,55	7 582	5 381
Série O	881	1 077	12,14	11,54	72 580	93 323
Série P	268	349	12,13	11,53	22 089	30 266

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	276	370
Intérêts aux fins des distributions	5	9
Distributions de revenu provenant des placements	398	492
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 537	(238)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(200)	3 179
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 016	3 812
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(3)
Rabais sur frais	33	38
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	32	35
Total des revenus	2 048	3 847
Charges		
Frais de gestion (note 5)	411	461
Frais d'administration (note 5)	48	56
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15	20
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	9	13
Taxe de vente harmonisée	48	53
Autres frais	5	14
Total des charges	537	618
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 511	3 229

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	925	2 002	0,67	1,15	1 375 654	1 747 699
Série E	95	182	0,72	1,29	132 487	141 169
Série EF	9	30	0,78	1,55	11 794	19 166
Série F	361	730	0,81	1,11	446 602	654 579
Série I	5	8	0,84	1,50	5 406	5 505
Série O	89	169	0,99	1,26	89 419	134 197
Série P	27	108	1,04	0,82	26 606	132 255

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 288	20 906	1 574	1 455	142	255	5 699	7 676
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	925	2 002	95	182	9	30	361	730
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(73)	(75)	(12)	(11)	(2)	(4)	(85)	(97)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(73)	(75)	(12)	(11)	(2)	(4)	(85)	(97)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 706	1 348	38	120	23	102	877	1 056
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	50	50	9	8	2	4	72	81
Rachat de parts rachetables	(4 639)	(6 943)	(249)	(180)	(45)	(245)	(2 019)	(3 747)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 883)	(5 545)	(202)	(52)	(20)	(139)	(1 070)	(2 610)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 031)	(3 618)	(119)	119	(13)	(113)	(794)	(1 977)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 257	17 288	1 455	1 574	129	142	4 905	5 699

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	62	59	1 077	2 076	349	1 888	26 191	34 315
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5	8	89	169	27	108	1 511	3 229
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(1)	(31)	(32)	(7)	(14)	(212)	(234)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	(31)	(32)	(7)	(14)	(212)	(234)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	31	-	219	43	2	8	2 896	2 677
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	1	30	31	7	14	172	189
Rachat de parts rachetables	(6)	(5)	(503)	(1 210)	(110)	(1 655)	(7 571)	(13 985)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	27	(4)	(254)	(1 136)	(101)	(1 633)	(4 503)	(11 119)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30	3	(196)	(999)	(81)	(1 539)	(3 204)	(8 124)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	92	62	881	1 077	268	349	22 987	26 191

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 511	3 229
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 537)	238
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	200	(3 179)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15	20
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	16 526	18 629
Achat de placements et de dérivés	(11 372)	(8 012)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(398)	(492)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	12	3
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	(9)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	4
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 951	10 429
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(40)	(45)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 574	1 978
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 300)	(13 383)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 766)	(11 450)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	185	(1 021)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17	1 035
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	203	17

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	11
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	279	360
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	909 639	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	8 556 543	7 721 469	
	115 196	Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	1 229 422	891 834	
	86 603	Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI (série I)	826 520	778 962	
			10 612 485	9 392 265	40,8
		SERVICES FINANCIERS			
USD	393	American Express Co.	97 203	152 160	
	653	Banque de Montréal	92 533	89 735	
EUR	1 446	BAWAG Group AG	132 414	213 754	
	8 839	Brookfield Corp., catégorie A	440 255	665 666	
	1 124	Banque Canadienne Impériale de Commerce	102 725	90 988	
	14 252	Element Fleet Management Corp.	238 304	407 750	
	309	Fairfax Financial Holdings Ltd.	256 150	642 671	
USD	226	Goldman Sachs Group Inc. (The)	192 888	177 667	
	2 426	Intact Corporation financière	493 193	713 269	
USD	1 148	JPMorgan Chase & Co.	315 330	405 243	
	9 741	Société Financière Manuvie	270 307	436 786	
USD	266	Mastercard Inc., catégorie A	142 282	209 813	
	3 391	Banque Royale du Canada	466 232	549 681	
	5 355	Financière Sun Life Inc.	384 235	441 038	
			3 624 051	5 196 221	22,7
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	1 071	Apple Inc.	284 872	342 352	
	2 765	CGI Inc.	310 943	397 220	
	94	Constellation Software Inc.	242 126	428 393	
	110	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
USD	308	Microsoft Corp.	118 459	166 383	
USD	1 230	NVIDIA Corp.	135 841	191 836	
USD	122	ServiceNow Inc.	164 032	139 774	
	1 391	Shopify Inc., catégorie A	199 445	190 428	
USD	151	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	23 302	36 071	
			1 479 020	1 892 457	8,2
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	1 116	AECOM	149 299	148 923	
	1 658	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	166 275	167 441	
JPY	4 800	Hitachi Ltd.	168 688	159 250	
EUR	369	Safran SA	74 232	138 952	
	1 262	TFI International Inc.	167 584	140 612	
	2 400	Industries Toromont Limitée	272 407	270 312	
	1 623	WSP Global Inc.	256 548	396 353	
			1 255 033	1 421 843	6,2
		ÉNERGIE			
	3 738	Canadian Natural Resources Ltd.	147 425	165 519	
	4 206	Enbridge Inc.	228 357	267 880	
	4 314	Suncor Énergie Inc.	240 058	240 376	
	3 861	Tourmaline Oil Corp.	262 933	267 953	
			878 773	941 728	4,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	879	Amazon.com Inc.	209 200	240 665	
	1 763	Dollarama Inc.	167 724	271 290	
USD	262	Lowe's Cos., Inc.	98 224	87 935	
USD	24	Pool Corp.	11 989	10 995	
	1 853	Restaurant Brands International Inc.	166 440	177 758	
			653 577	788 643	3,4
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	2 420	Alimentation Couche-Tard Inc.	172 655	171 747	
	1 719	Les Compagnies Loblaw limitée	219 008	346 654	
USD	1 883	Walmart Inc.	254 087	237 887	
			645 750	756 288	3,3
		SERVICES PUBLICS			
	7 252	AltaGas Ltd.	257 504	286 236	
	5 776	Brookfield Infrastructure Partners LP	272 344	247 271	
EUR	10 871	Enel SPA	106 646	126 817	
			636 494	660 324	2,9
		IMMOBILIER			
	1 105	Colliers International Group Inc.	188 341	192 436	
	1 128	FirstService Corp.	220 965	269 163	
USD	335	Lamar Advertising Co., catégorie A	58 679	54 851	
USD	1 040	Ventas Inc.	70 913	102 907	
			538 898	619 357	2,7
		MATÉRIAUX			
	2 952	Mines Agnico Eagle Limitée	359 465	460 246	2,0
		SOINS DE SANTÉ			
USD	135	Eli Lilly and Co.	110 457	160 451	
USD	391	Stryker Corp.	155 705	209 453	
USD	62	UnitedHealth Group Inc.	47 372	46 730	
			313 534	416 634	1,8
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	441	Alphabet Inc., catégorie A	74 758	98 138	
USD	228	Meta Platforms Inc., catégorie A	151 343	189 105	
			226 101	287 243	1,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**21 223 181**	**22 833 249**	**99,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(11 743)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**21 211 438**	**22 833 249**	**99,3**
		Contrat(s) de change à terme		(10 662)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**21 211 438**	**22 822 587**	**99,3**
		Autres actifs (passifs) nets		164 123	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**22 986 710**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de répartition de l'actif canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	9 951	USD	6 959	1,43	(58)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	33 339	USD	23 420	1,42	(280)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	759	USD	529	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	54 333	USD	38 130	1,42	(403)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	115 927	USD	80 784	1,44	90
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	203 250	USD	141 650	1,43	(492)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	58 425	USD	40 985	1,43	(409)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	125 819	USD	88 599	1,42	(1 225)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	169 320	USD	118 656	1,43	(1 349)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	33 339	USD	23 420	1,42	(280)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	22 002	CAD	31 825	0,69	(241)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	26 133	CAD	37 794	0,69	(281)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	225 871	USD	158 208	1,43	(1 688)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	50 155	USD	35 130	1,43	(274)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	26 133	CAD	37 776	0,69	(263)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	169 377	USD	118 656	1,43	(1 292)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	88 900	CAD	127 655	0,70	(40)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	115 889	USD	80 784	1,43	52
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	56 748	USD	39 552	1,43	(141)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	211 700	USD	148 320	1,43	(1 636)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	33 446	USD	23 420	1,43	(173)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	26 133	CAD	37 792	0,69	(279)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(10 662)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(11)	-	-	(11)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(11)	-	-	(11)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(25)	1	-	(24)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(25)	1	-	(24)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	46 185	779	1,7
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	71 225	892	1,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	7 721	0,8

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	45 363	732	1,6
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	66 832	850	1,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	8 918	0,8

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	15	19
Paiements indirects†	5	7

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 515 085	2 049 072	137 477	142 155	12 399	24 867	496 501	748 087
Parts rachetables émises	143 754	127 157	3 118	11 131	1 861	9 727	72 352	100 550
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 063	4 680	724	731	175	343	5 910	7 578
Parts rachetables rachetées	(392 050)	(665 824)	(20 563)	(16 540)	(3 792)	(22 538)	(168 487)	(359 714)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 270 852	1 515 085	120 756	137 477	10 643	12 399	406 276	496 501

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 381	5 752	93 323	201 140	30 266	183 041
Parts rachetables émises	2 499	-	17 853	3 892	145	743
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	142	152	2 469	2 883	565	1 310
Parts rachetables rachetées	(440)	(523)	(41 065)	(114 592)	(8 887)	(154 828)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 582	5 381	72 580	93 323	22 089	30 266

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)
aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	68
Garanties (hors trésorerie)	-	71

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	1
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7 721
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	892
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI (série I)	779

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	8 918
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI (série I)	850
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI (série I)	732

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	1 223
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Fonds	40,1
Services financiers	15,6
Technologies de l'information	11,9
Produits industriels	8,2
Énergie	5,8
Biens de consommation de base	4,0
Biens de consommation discrétionnaire	3,9
Soins de santé	3,8
Immobilier	2,5
Services publics	1,9
Services de communication	1,5
Matériaux	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions et des Fonds canadiens et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 283 000 $ (2 628 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 435	(1 405)	2 030	8,8
Euro	480	-	480	2,1
Yen japonais	159	-	159	0,7
Total	**4 074**	**(1 405)**	**2 669**	**11,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 863	(1 460)	2 403	9,2
Euro	501	-	501	1,9
Livre sterling	414	-	414	1,6
Couronne danoise	140	-	140	0,5
Yen japonais	120	-	120	0,5
Dollar australien	83	-	83	0,3
Dollar de Hong Kong	31	-	31	0,1
Total	**5 152**	**(1 460)**	**3 692**	**14,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 267 000 $ (369 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	13 441	-	-	13 441
Fonds	9 392	-	-	9 392
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(11)	-	(11)
Total	**22 833**	**(11)**	**-**	**22 822**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	15 780	-	-	15 780
Fonds	10 500	-	-	10 500
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(24)	-	(24)
Total	**26 280**	**(24)**	**-**	**26 256**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	90 331	97 771
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	272
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	696	169
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3	7
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	28	202
	91 058	98 421
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	180	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	12	18
Frais d'administration à payer	2	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	27
Montant à payer pour le rachat d'actions	83	305
Autres comptes créditeurs	-	-
	278	352
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	90 780	98 069

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	30 535	32 704	12,32	11,60	2 477 547	2 818 278
Actions AT5	963	1 253	4,51	4,46	213 555	281 007
Actions AT8	1 573	1 964	2,57	2,62	611 359	749 131
Actions E	3 034	3 470	12,78	12,00	237 471	289 115
Actions ET5	1	1	6,42	6,34	170	217
Actions ET8	1	50	4,14	4,22	265	11 775
Actions EF	1 450	923	11,18	10,38	129 705	88 924
Actions EFT5	1	15	6,82	6,65	169	2 306
Actions EFT8	1	1	4,99	5,01	222	289
Actions F	11 032	9 492	14,94	13,91	738 479	682 243
Actions FT5	527	524	5,67	5,55	92 952	94 391
Actions FT8	289	335	3,23	3,26	89 423	102 775
Actions I	1 346	2 889	17,97	16,51	74 920	174 977
Actions IT5	1	2	7,17	6,92	158	217
Actions IT8	1	2	4,01	3,99	278	370
Actions O	6 880	8 249	16,85	15,51	408 207	531 812
Actions OT5	232	286	8,54	8,25	27 119	34 686
Actions OT8	206	202	5,59	5,56	36 811	36 389
Actions P	105	71	12,27	11,30	8 525	6 317
Actions PP	150	305	11,30	10,40	13 250	29 347
Actions PT5	1	2	8,17	7,90	139	189
Actions PT8	1	2	6,35	6,33	175	237
Actions Y	12 174	12 166	10,97	10,20	1 109 615	1 193 077
Actions Z	20 276	23 161	10,63	9,99	1 907 587	2 319 481

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	12
Distributions de revenu provenant des placements	2 552	2 968
Distributions de gains en capital provenant des placements	2 345	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 625	795
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 635	8 819
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	10 157	12 594
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	-
Total des revenus	10 160	12 594
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 386	1 479
Frais d'administration (note 5)	165	173
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	28	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	2	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	169	180
Autres frais	-	-
Total des charges	1 751	1 834
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	8 409	10 760
Impôts sur le revenu	174	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 235	10 760

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 615	3 353	0,99	1,12	2 639 610	2 992 302
Actions AT5	93	126	0,38	0,40	247 818	317 911
Actions AT8	149	222	0,22	0,28	680 483	806 309
Actions E	289	355	1,07	1,16	269 722	307 361
Actions ET5	-	1	0,51	0,32	181	4 323
Actions ET8	3	8	0,50	0,43	6 645	18 317
Actions EF	132	103	1,06	1,18	123 914	87 264
Actions EFT5	14	2	0,77	0,76	17 854	2 294
Actions EFT8	-	-	0,46	0,59	237	271
Actions F	919	1 021	1,33	1,48	692 671	688 846
Actions FT5	50	53	0,53	0,66	93 659	81 848
Actions FT8	29	37	0,30	0,37	98 013	101 656
Actions I	174	351	1,78	1,98	98 092	177 029
Actions IT5	-	18	0,71	0,72	173	24 964
Actions IT8	-	1	0,40	0,51	299	346
Actions O	756	1 008	1,67	1,82	450 852	553 038
Actions OT5	23	36	0,88	1,01	27 059	36 158
Actions OT8	21	25	0,59	0,67	36 235	38 283
Actions P	10	8	1,27	1,42	7 329	5 528
Actions PP	22	45	1,07	1,01	20 454	44 282
Actions PT5	-	1	0,79	0,97	152	180
Actions PT8	-	1	0,62	0,79	190	222
Actions Y	1 145	1 456	1,01	1,04	1 137 427	1 395 975
Actions Z	1 791	2 529	0,86	0,94	2 074 030	2 681 909

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 704	34 315	1 253	1 419	1 964	2 247	3 470	3 660
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 615	3 353	93	126	149	222	289	355
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(454)	(642)	(54)	(84)	(126)	(187)	(45)	(68)
Profits nets réalisés	(94)	-	(11)	-	(26)	-	(9)	-
Remboursement de capital	(83)	(97)	(10)	(13)	(23)	(28)	(8)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(631)	(739)	(75)	(97)	(175)	(215)	(62)	(78)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 131	2 511	8	112	11	5	81	16
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	617	723	19	27	27	24	62	78
Rachat d'actions rachetables	(5 901)	(7 459)	(335)	(334)	(403)	(319)	(806)	(561)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 153)	(4 225)	(308)	(195)	(365)	(290)	(663)	(467)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 169)	(1 611)	(290)	(166)	(391)	(283)	(436)	(190)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 535	32 704	963	1 253	1 573	1 964	3 034	3 470

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	38	50	79	923	823	15	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	3	8	132	103	14	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(2)	(6)	(22)	(18)	(3)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(4)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	(4)	(3)	(1)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	(2)	(7)	(30)	(21)	(5)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	422	14	534	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	1	22	12	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(37)	(50)	(31)	(19)	(8)	(557)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(37)	(50)	(30)	425	18	(23)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(37)	(49)	(29)	527	100	(14)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	50	1 450	923	1	15

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	9 492	8 892	524	399	335	339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	919	1 021	50	53	29	37
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(164)	(186)	(27)	(30)	(23)	(30)
Profits nets réalisés	-	-	(34)	-	(6)	-	(5)	-
Remboursement de capital	-	-	(30)	(28)	(5)	(4)	(4)	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(228)	(214)	(38)	(34)	(32)	(34)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2 327	1 336	-	104	62	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	214	188	9	9	4	4
Rachat d'actions rachetables	-	-	(1 692)	(1 731)	(18)	(7)	(109)	(11)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	849	(207)	(9)	106	(43)	(7)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 540	600	3	125	(46)	(4)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	11 032	9 492	527	524	289	335

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 889	2 762	2	180	2	1	8 249	8 351
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	174	351	-	18	-	1	756	1 008
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(20)	(56)	-	(7)	-	-	(103)	(162)
Profits nets réalisés	(4)	-	-	-	-	-	(21)	-
Remboursement de capital	(4)	(9)	-	(1)	-	-	(19)	(24)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(28)	(65)	-	(8)	-	-	(143)	(186)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	9	-	-	-	-	21	37
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	28	65	-	-	-	-	125	177
Rachat d'actions rachetables	(1 717)	(233)	(1)	(188)	(1)	-	(2 128)	(1 138)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 689)	(159)	(1)	(188)	(1)	-	(1 982)	(924)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 543)	127	(1)	(178)	(1)	1	(1 369)	(102)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 346	2 889	1	2	1	2	6 880	8 249

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	286	284	202	229	71	53	305	501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23	36	21	25	10	8	22	45
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(11)	(18)	(14)	(19)	(2)	(2)	(2)	(6)
Profits nets réalisés	(2)	-	(3)	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	(2)	(3)	(3)	(3)	-	-	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(21)	(20)	(22)	(2)	(2)	(3)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	40	12	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	10	5	5	2	1	3	7
Rachat d'actions rachetables	(67)	(23)	(2)	(35)	(16)	(1)	(177)	(241)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(62)	(13)	3	(30)	26	12	(174)	(234)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(54)	2	4	(27)	34	18	(155)	(196)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	232	286	206	202	105	71	150	305

	Actions PT5		Actions PT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	2	1	12 166	15 182	23 161	27 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	1 145	1 456	1 791	2 529
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(182)	(240)	(303)	(459)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(38)	-	(63)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(33)	(36)	(55)	(69)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(253)	(276)	(421)	(528)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	108	34	66	424
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	173	183	358	446
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(1)	-	(1 165)	(4 413)	(4 679)	(7 552)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1)	-	(884)	(4 196)	(4 255)	(6 682)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(1)	1	8	(3 016)	(2 885)	(4 681)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1	2	12 174	12 166	20 276	23 161

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	98 069	107 613
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 235	10 760
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(1 557)	(2 222)
Profits nets réalisés	(322)	-
Remboursement de capital	(284)	(334)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 163)	(2 556)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 811	4 614
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 673	1 960
Rachat d'actions rachetables	(19 845)	(24 322)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 361)	(17 748)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 289)	(9 544)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	90 780	98 069

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 235	10 760
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 625)	(795)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 635)	(8 819)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	28	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 796	25 049
Achat de placements et de dérivés	(3 780)	(3 034)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 897)	(2 968)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	13
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	174	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 288	20 207
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(490)	(595)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 335	3 223
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(18 587)	(22 614)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 742)	(19 986)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(454)	221
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	272	51
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(180)	272

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	12
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société équilibrée canadienne CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	7 641 027	Fonds équilibré canadien CI (série I)	78 590 346	90 331 462	99,5
		Total du portefeuille de placements	**78 590 346**	**90 331 462**	**99,5**
		Autres actifs (passifs) nets		448 678	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**90 780 140**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 225 116	90 331	4,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds équilibré canadien CI	2 369 794	97 771	4,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 818 278	3 203 692	281 007	327 736	749 131	855 830	289 115	331 190
Actions rachetables émises	93 023	231 367	1 785	25 595	4 169	1 801	6 276	1 432
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	50 353	62 637	4 155	6 107	10 402	9 944	4 899	6 491
Actions rachetables rachetées	(484 107)	(679 418)	(73 392)	(78 431)	(152 343)	(118 444)	(62 819)	(49 998)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 477 547	2 818 278	213 555	281 007	611 359	749 131	237 471	289 115

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	217	6 226	11 775	18 795	88 924	87 053	2 306	2 288
Actions rachetables émises	-	6	3	11	40 495	1 461	80 266	3
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13	15	27	291	1 960	1 213	12	15
Actions rachetables rachetées	(60)	(6 030)	(11 540)	(7 322)	(1 674)	(803)	(82 415)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	170	217	265	11 775	129 705	88 924	169	2 306

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	289	261	682 243	699 970	94 391	74 893	102 775	104 789
Actions rachetables émises	-	-	156 278	101 806	83	19 117	18 698	59
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	23	28	14 386	13 623	1 563	1 649	1 130	1 323
Actions rachetables rachetées	(90)	-	(114 428)	(133 156)	(3 085)	(1 268)	(33 180)	(3 396)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	222	289	738 479	682 243	92 952	94 391	89 423	102 775

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 977	185 743	217	27 449	370	333	531 812	596 635
Actions rachetables émises	-	551	-	-	-	-	1 363	2 622
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 556	3 955	11	15	28	37	7 485	11 500
Actions rachetables rachetées	(101 613)	(15 272)	(70)	(27 247)	(120)	-	(132 453)	(78 945)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 920	174 977	158	217	278	370	408 207	531 812

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PP	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 686	36 312	36 389	42 060	6 317	5 164	29 347	53 414
Actions rachetables émises	-	-	-	-	3 329	1 085	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	573	1 142	782	844	176	143	276	666
Actions rachetables rachetées	(8 140)	(2 768)	(360)	(6 515)	(1 297)	(75)	(16 373)	(24 733)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 119	34 686	36 811	36 389	8 525	6 317	13 250	29 347

	Actions PT5		Actions PT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	189	176	237	214	1 193 077	1 633 896	2 319 481	3 027 346
Actions rachetables émises	-	-	-	-	10 336	3 550	6 353	46 047
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	13	18	23	15 824	18 008	33 905	44 876
Actions rachetables rachetées	(60)	-	(80)	-	(109 622)	(462 377)	(452 152)	(798 788)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	139	189	175	237	1 109 615	1 193 077	1 907 587	2 319 481

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions Y	0,850	0,18
Actions Z	1,850	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds équilibré canadien CI (série I)	90 331

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds équilibré canadien CI (série I)	97 771

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Obligations de sociétés	15,6
Actions - Services financiers	15,5
Obligations - Obligations de sociétés canadiennes	12,4
Actions - Énergie	7,7
Actions - Produits industriels	7,2
Obligations - Obligations provinciales	6,8
Actions - Fonds	5,7
Actions - Technologies de l'information	5,5
Actions - Matériaux	4,5
Actions - Biens de consommation de base	3,5
Actions - Biens de consommation discrétionnaire	2,9
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	2,8
Actions - Soins de santé	2,7
Actions - Services de communication	2,2
Actions - Services publics	1,8
Actions - Immobilier	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Obligations - Obligations municipales	0,7
Obligations - Titres adossés à des actifs	0,6
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Services financiers	15,4
Obligations - Obligations de sociétés	14,2
Obligations - Obligations de sociétés canadiennes	10,9
Actions - Énergie	8,3
Obligations - Obligations provinciales	7,5
Actions - Produits industriels	6,7
Actions - Technologies de l'information	5,7
Actions - Biens de consommation discrétionnaire	4,1
Autres actifs (passifs) nets	4,0
Actions - Biens de consommation de base	3,8
Actions - Fonds	3,6
Actions - Soins de santé	3,2
Actions - Matériaux	3,1
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	2,6
Actions - Services de communication	2,3
Actions - Services publics	1,5
Actions - Immobilier	1,4
Obligations - Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations - Obligations municipales	0,7
Obligations - Obligations d'État étrangères	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,7
AA/Aa/A+	8,1
A	3,5
BBB/Baa/B++	12,4
BB/Ba/B+	0,3
B	0,1
Aucune	0,2
Total	**37,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,5
AA/Aa/A+	8,7
A	3,6
BBB/Baa/B++	11,4
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	**35,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 718 000 $ (6 042 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,8
Livre sterling	0,8
Euro	0,7
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Dollar de Hong Kong	0,1
Dollar australien	0,0
Couronne danoise	0,0
Couronne suédoise	0,0
Total	**12,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	11,7
Euro	0,7
Livre sterling	0,6
Dollar de Hong Kong	0,4
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Couronne danoise	0,0
Dollar australien	0,0
Total	**13,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 156 000 $ (1 349 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**1,4**	**3,0**	**4,0**	**27,5**	**35,9**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,5**	**3,5**	**4,0**	**24,3**	**34,3**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 216 000 $ (211 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	90 331	-	-	90 331
Total	**90 331**	**-**	**-**	**90 331**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	97 771	-	-	97 771
Total	**97 771**	**-**	**-**	**97 771**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 208 526	2 275 861
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 720	59 837
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	132	860
Swaps, options sur swaps et options	978	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	1
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 997	35 407
Montant à recevoir pour la souscription de parts	483	435
Dividendes à recevoir	1 876	2 211
Intérêts à recevoir	7 843	9 666
Rabais sur frais à recevoir	350	49
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 231 905	2 384 327
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 800	1 337
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	210	301
Frais d'administration à payer	22	32
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 033	10 211
Montant à payer pour le rachat de parts	1 724	2 652
Autres comptes créditeurs	-	-
	6 789	14 533
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 225 116	2 369 794

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	825 120	890 677	20,73	19,62	39 797 870	45 387 845
Série AT6	465	334	6,38	6,40	72 965	52 227
Série D	2 723	2 973	13,70	12,97	198 701	229 148
Série E	35 621	39 507	11,65	11,02	3 058 306	3 583 715
Série EF	2 956	2 935	11,52	10,91	256 497	268 980
Série F	102 520	97 819	13,41	12,69	7 646 054	7 705 768
Série I	955 023	1 008 080	11,82	11,20	80 784 441	90 020 811
Série O	47 594	51 360	12,68	12,01	3 753 713	4 275 319
Série P	3 183	2 849	11,71	11,09	271 928	256 975
Série PP	263	717	11,04	10,46	23 778	68 530
Série U	66 745	70 877	14,97	14,17	4 457 835	5 001 330
Série Y	20 526	22 849	11,07	10,48	1 854 724	2 180 552
Série Z	65 581	71 665	13,55	12,82	4 841 270	5 588 897
Série ZZ	96 796	107 152	11,08	10,49	8 734 967	10 215 629

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	36 128	41 248
Intérêts aux fins des distributions	35 814	34 916
Distributions de revenu provenant des placements	2 178	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 384)	(1)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	97 537	32 342
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	78 509	192 793
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	248 782	301 298
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	104	156
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 467	(1 130)
Rabais sur frais	1 511	1 519
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3 082	545
Total des revenus	251 864	301 843
Charges		
Frais de gestion (note 5)	23 898	24 564
Frais d'administration (note 5)	2 570	2 657
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	438	531
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts	936	1 083
Taxe de vente harmonisée	2 684	2 788
Autres frais	5	8
Total des charges	30 533	31 633
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	221 331	270 210

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	73 060	91 747	1,72	1,87	42 383 006	49 136 421
Série AT6	30	32	0,57	0,63	51 477	50 518
Série D	250	321	1,18	1,25	211 749	256 399
Série E	3 346	4 335	1,01	1,07	3 303 804	4 037 141
Série EF	296	326	1,11	1,19	266 299	275 073
Série F	9 804	10 898	1,27	1,39	7 701 221	7 847 364
Série I	106 282	126 866	1,26	1,33	84 346 703	95 707 779
Série O	5 322	6 515	1,33	1,38	3 990 808	4 712 937
Série P	318	327	1,22	1,37	261 688	239 040
Série PP	58	85	1,24	1,27	45 938	67 258
Série U	5 823	7 262	1,24	1,35	4 697 324	5 365 958
Série Y	2 078	2 625	1,05	1,11	1 971 184	2 362 131
Série Z	5 979	7 468	1,15	1,24	5 199 483	6 005 246
Série ZZ	8 685	11 403	0,93	1,00	9 322 131	11 386 094

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	890 677	935 227	334	322	2 973	3 330	39 507	43 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 060	91 747	30	32	250	321	3 346	4 335
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12 974)	(5 844)	(15)	(20)	(46)	(29)	(624)	(412)
Profits nets réalisés	(11 921)	-	(14)	-	(43)	-	(573)	-
Remboursement de capital	(5)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24 900)	(5 844)	(29)	(20)	(89)	(29)	(1 197)	(412)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	35 285	38 173	167	17	10	25	1 896	1 703
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	23 754	4 982	6	-	72	25	1 110	322
Rachat de parts rachetables	(172 756)	(173 608)	(43)	(17)	(493)	(699)	(9 041)	(10 297)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(113 717)	(130 453)	130	-	(411)	(649)	(6 035)	(8 272)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(65 557)	(44 550)	131	12	(250)	(357)	(3 886)	(4 349)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	825 120	890 677	465	334	2 723	2 973	35 621	39 507

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 935	2 068	97 819	91 328	1 008 080	1 035 747	51 360	56 408
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	296	326	9 804	10 898	106 282	126 866	5 322	6 515
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(67)	(57)	(2 186)	(1 699)	(26 781)	(30 025)	(1 319)	(1 472)
Profits nets réalisés	(62)	-	(2 008)	-	(24 606)	-	(1 211)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	(10)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	(57)	(4 195)	(1 699)	(51 397)	(30 025)	(2 530)	(1 472)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	87	790	11 939	11 804	21 622	19 871	2 065	1 455
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	123	53	3 711	1 429	51 397	30 000	2 518	1 472
Rachat de parts rachetables	(356)	(245)	(16 558)	(15 941)	(180 961)	(174 379)	(11 141)	(13 018)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(146)	598	(908)	(2 708)	(107 942)	(124 508)	(6 558)	(10 091)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21	867	4 701	6 491	(53 057)	(27 667)	(3 766)	(5 048)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 956	2 935	102 520	97 819	955 023	1 008 080	47 594	51 360

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Série PP		Série U		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 849	2 413	717	636	70 877	72 937	22 849	24 823
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	318	327	58	85	5 823	7 262	2 078	2 625
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(82)	(75)	(10)	(19)	(1 024)	(436)	(459)	(429)
Profits nets réalisés	(75)	-	(9)	-	(941)	-	(422)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(157)	(75)	(19)	(19)	(1 965)	(436)	(881)	(429)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	172	431	-	26	1 014	1 092	184	251
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	157	75	18	19	1 954	433	573	273
Rachat de parts rachetables	(156)	(322)	(511)	(30)	(10 958)	(10 411)	(4 277)	(4 694)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	173	184	(493)	15	(7 990)	(8 886)	(3 520)	(4 170)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	334	436	(454)	81	(4 132)	(2 060)	(2 323)	(1 974)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 183	2 849	263	717	66 745	70 877	20 526	22 849

	Série Z		Série ZZ		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	71 665	74 691	107 152	118 378	2 369 794	2 462 164
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 979	7 468	8 685	11 403	221 331	270 210
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 098)	(593)	(1 590)	(866)	(48 275)	(41 976)
Profits nets réalisés	(1 009)	-	(1 461)	-	(44 355)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	(17)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 107)	(593)	(3 052)	(866)	(92 647)	(41 976)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	565	711	1 505	1 073	76 511	77 422
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 088	587	2 562	698	90 043	40 368
Rachat de parts rachetables	(12 609)	(11 199)	(20 056)	(23 534)	(439 916)	(438 394)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 956)	(9 901)	(15 989)	(21 763)	(273 362)	(320 604)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 084)	(3 026)	(10 356)	(11 226)	(144 678)	(92 370)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65 581	71 665	96 796	107 152	2 225 116	2 369 794

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	221 331	270 210
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(97 537)	(32 342)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(78 509)	(192 793)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	135	(135)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	438	531
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 089 237	1 484 651
Achat de placements et de dérivés	(818 671)	(1 169 415)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	1	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 178)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	335	549
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1 823	(1 949)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(91)	222
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(10)	24
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(301)	5
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	316 003	359 558
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 604)	(1 607)
Produit de l'émission de parts rachetables	58 114	60 224
Montant versé au rachat de parts rachetables	(422 495)	(420 746)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(366 985)	(362 129)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(135)	135
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(50 982)	(2 571)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	59 837	62 273
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 720	59 837

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	37 603	32 880
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35 562	40 800
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
USD	129 312	Bank of America Corp.	5 501 503	7 765 387	
	158 368	Banque de Montréal	18 934 806	21 762 931	
	440 246	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	32 826 736	30 037 985	
	80 009	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 584 207	5 573 427	
	7 600	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	141 626	149 720	
	320 071	Brookfield Corp., catégorie A	18 952 923	24 104 547	
	141 608	Banque Canadienne Impériale de Commerce	9 038 736	11 463 168	
	41 775	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	941 414	1 029 336	
USD	64 850	East West Bancorp Inc.	5 729 884	8 376 618	
USD	133 811	Equitable Holdings Inc.	5 272 802	10 030 488	
	20 298	Fairfax Financial Holdings Ltd.	11 659 909	42 216 591	
	437 571	Corporation Fiera Capital	4 921 071	2 682 310	
USD	10 956	Goldman Sachs Group Inc. (The)	6 060 180	8 612 935	
	58 100	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	1 079 168	1 229 977	
	46 200	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	972 279	1 084 776	
	8 175	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	187 657	201 350	
	84 946	iA Société financière Inc.	6 345 891	11 608 720	
	38 144	Intact Corporation financière	6 711 211	11 214 717	
	56 700	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	1 140 521	1 339 254	
	1 248 214	Société Financière Manuvie	28 097 230	55 969 915	
	17 800	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	262 194	294 412	
	62 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 383 870	1 470 020	
USD	20 004	Mastercard Inc., catégorie A	8 321 608	15 778 597	
	169 748	Power Corporation du Canada	6 533 411	8 636 778	
	38 600	Power Corporation du Canada, 5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	766 351	831 444	
	3 425	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	75 885	81 481	
	9 900	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	222 585	235 125	
	2 575	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	50 612	56 676	
	21 150	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	416 338	470 376	
	3 500	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	73 833	83 965	
	4 075	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	85 432	96 252	
	87 008	Banque Royale du Canada	10 952 437	14 103 997	
	36 825	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	825 985	914 733	
	46 250	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	1 065 138	1 134 975	
	119 345	Financière Sun Life Inc.	8 230 391	9 829 254	
	365 323	Banque Toronto-Dominion (La)	28 669 685	31 501 802	
	77 050	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 711 944	1 895 430	
	42 000	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 059 700	1 069 320	
			237 807 153	344 938 789	15,5
		ÉNERGIE			
	378 465	ARC Resources Ltd.	5 787 558	10 948 992	
	694 218	Canadian Natural Resources Ltd.	16 267 746	30 739 973	
	1 199 676	Cenovus Energy Inc.	19 270 451	23 993 520	
	65 825	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 036 557	1 555 445	
	25 700	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	594 989	640 444	
	642 371	Enbridge Inc.	30 900 988	40 912 608	
	80 450	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	1 356 455	1 576 820	
	65 000	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 090 700	1 238 250	
	17 025	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	348 161	387 149	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		ÉNERGIE (suite)			
	23 275	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	427 562	471 319	
	282 107	Keyera Corp.	7 791 276	12 618 646	
GBP	292 644	Shell PLC	9 201 270	15 367 826	
	516 191	Suncor Énergie Inc.	18 512 308	28 762 163	
	24 400	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	439 129	453 596	
	42 800	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	603 052	635 580	
			113 628 202	170 302 331	7,7
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	367 998	Air Canada	6 377 575	5 214 532	
USD	80 577	Amentum Holdings Inc.	2 776 828	2 110 369	
	74 825	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 341 023	10 478 493	
	187 599	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	13 724 250	18 945 623	
USD	56 301	Emerson Electric Co.	5 763 095	8 883 028	
	99 281	GFL Environmental Inc.	6 746 462	6 901 022	
USD	27 467	Honeywell International Inc.	5 987 965	8 369 712	
USD	37 098	Jacobs Solutions Inc.	6 320 826	6 453 819	
	250 300	Quincaillerie Richelieu Ltée	8 951 032	8 407 577	
EUR	31 679	Safran SA	4 894 686	11 929 134	
EUR	27 707	Siemens AG, actions nominatives	5 524 089	9 135 715	
	103 991	Stantec Inc.	9 234 174	12 404 046	
	81 801	Industries Toromont Limitée	7 367 526	9 213 247	
	36 797	Waste Connections Inc.	6 197 615	10 321 191	
GBP	168 923	Weir Group PLC (The)	3 880 631	7 285 026	
	94 738	WSP Global Inc.	12 108 142	23 135 967	
			115 195 919	159 188 501	7,2
		FONDS			
USD	4 695 051	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	71 960 370	79 010 165	
USD	3 108 986	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	45 511 557	48 913 641	
			117 471 927	127 923 806	5,7
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	120 743	Advanced Micro Devices Inc.	8 240 822	17 851 611	
USD	47 988	Apple Inc.	5 504 441	15 339 661	
USD	109 396	DoubleVerify Holdings Inc.	5 129 502	2 104 790	
JPY	11 819	Keyence Corp.	5 573 495	6 631 346	
USD	37 795	Micron Technology Inc.	4 263 177	4 725 851	
USD	36 684	Microsoft Corp.	9 795 823	19 816 879	
USD	121 751	NVIDIA Corp.	21 130 869	18 988 802	
	271 497	Shopify Inc., catégorie A	26 025 771	37 167 939	
			85 663 900	122 626 879	5,5
		MATÉRIAUX			
	191 453	Mines Agnico Eagle Limitée	13 372 595	29 849 437	
GBP	112 538	Anglo American PLC	5 002 792	4 487 256	
	448 569	Société aurifère Barrick	11 624 734	12 533 018	
	139 104	Nutrien Ltd.	12 871 966	9 934 808	
	76 913	Ressources Teck Limitée, catégorie B	2 287 649	4 031 779	
	343 952	Wheaton Precious Metals Corp.	15 224 719	38 409 120	
			60 384 455	99 245 418	4,5
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	303 969	Alimentation Couche-Tard Inc.	11 495 562	21 572 680	
	658 925	Corby Spiritueux et vins Limitée, catégorie A	10 284 662	9 883 875	
GBP	165 751	Diageo PLC	8 136 664	6 206 943	
	16 500	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série III, perpétuelles	329 670	377 190	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite)			
	23 125	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	525 762	581 594	
USD	62 601	Kenvue Inc.	2 033 217	2 160 262	
USD	77 583	Mondelēz International Inc., catégorie A	5 256 957	7 575 169	
CHF	35 926	Nestlé SA, actions nominatives	4 596 505	5 220 771	
USD	263 578	US Foods Holding Corp.	11 969 468	24 829 103	
			54 628 467	78 407 587	3,5
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	90 607	Amazon.com Inc.	11 425 294	24 807 621	
	92 015	BRP Inc. du Canada	7 264 747	4 471 009	
	68 939	Dollarama Inc.	3 796 578	10 608 333	
USD	59 554	Nike Inc., catégorie B	7 394 201	5 440 311	
	78 677	Restaurant Brands International Inc.	7 425 427	7 547 485	
HKD	1 572 448	Samsonite International SA	4 006 890	5 356 502	
JPY	197 147	Sony Group Corp.	3 210 121	7 121 455	
			44 523 258	65 352 716	2,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 606 837	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	39 043 907	51 651 775	
	480 900	FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	10 397 649	11 245 847	
			49 441 556	62 897 622	2,8
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	51 970	AstraZeneca PLC	7 342 946	10 872 114	
USD	16 449	Danaher Corp.	4 541 527	4 852 541	
USD	10 987	Eli Lilly and Co.	3 457 059	13 058 333	
USD	26 758	Johnson & Johnson	5 580 219	6 385 852	
USD	13 375	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 724 083	9 577 453	
USD	13 258	UnitedHealth Group Inc.	6 736 927	9 992 587	
USD	20 372	Zoetis Inc.	4 976 899	4 826 933	
			42 359 660	59 565 813	2,7
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	74 149	Alphabet Inc., catégorie A	12 363 965	16 500 725	
USD	297 133	AT&T Inc.	7 404 935	12 092 224	
	40 000	BCE Inc., privilégiées, série AC, taux variable, perpétuelles	698 900	703 200	
EUR	175 083	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	4 717 055	9 322 794	
	540 024	TELUS Corp.	15 210 153	11 146 095	
			40 395 008	49 765 038	2,2
		SERVICES PUBLICS			
	311 882	AltaGas Ltd.	8 387 839	12 309 983	
	94 187	Boralex Inc., catégorie A	2 808 034	2 723 888	
	8 575	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	171 071	205 800	
	27 250	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	488 456	564 075	
	56 925	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	1 005 703	1 170 947	
	23 975	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	526 371	584 271	
USD	48 652	Entergy Corp.	3 195 795	5 985 382	
	54 100	Fortis Inc., 4,25 %, privilégiées, série H, perpétuelles	748 203	887 240	
	54 000	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	1 027 152	1 169 100	
	400 695	Northland Power Inc.	11 895 211	7 881 671	
USD	110 136	OGE Energy Corp.	4 910 068	7 284 256	
			35 163 903	40 766 613	1,8
		IMMOBILIER			
USD	13 084	Alexandria Real Estate Equities Inc.	2 807 893	1 741 827	
	69 839	FPI Allied Properties	3 277 799	1 144 661	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		IMMOBILIER (suite)			
	62 725	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	753 336	872 505	
	58 975	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	532 567	878 138	
	33 650	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	490 873	746 694	
	54 528	FPI d'immeubles résidentiels canadien	2 959 763	2 352 338	
	210 086	FPI industriel Dream	2 366 847	2 373 972	
	173 358	FPI First Capital	2 899 072	2 858 673	
USD	28 912	Healthpeak Properties Inc.	755 315	841 270	
USD	179 072	Host Hotels & Resorts Inc.	3 780 921	3 661 826	
	142 441	Killam Apartment REIT	2 543 728	2 494 142	
USD	26 073	Prologis Inc.	3 622 714	4 194 399	
USD	18 570	Sun Communities Inc.	3 698 512	3 437 667	
			30 489 340	27 598 112	1,2
		Total des actions	**1 027 152 748**	**1 408 579 225**	**63,2**
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	1 442 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	1 272 459	1 089 815	
	1 056 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	1 045 561	924 118	
	1 582 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	1 674 877	1 410 229	
	406 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	420 941	458 552	
	1 311 000	407 International Inc., série 23A1, 4,86 %, 31 juillet 2053	1 309 348	1 385 890	
	1 728 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 725 725	1 819 612	
	2 783 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	2 783 000	3 016 000	
	1 167 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	1 167 000	1 170 354	
	1 149 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	1 149 000	1 182 631	
	878 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	882 896	863 501	
	1 769 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	1 720 224	1 634 370	
	785 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	783 123	754 960	
	1 103 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	1 083 690	1 070 959	
	1 975 076	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	2 330 665	2 118 646	
	991 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	1 050 464	999 040	
	2 093 527	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	2 115 506	2 264 405	
	2 788 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	2 739 549	2 767 294	
USD	1 775 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	2 255 026	2 591 839	
	967 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	958 891	974 587	
	2 802 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	2 802 000	2 906 159	
	6 635 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	6 667 364	7 008 881	
	1 937 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 939 615	2 036 465	
	1 268 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	1 278 587	1 358 695	
	1 471 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	1 471 000	1 529 636	
	1 971 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	1 971 000	1 971 885	
	1 154 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	1 154 570	1 215 793	
	2 279 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	2 282 899	2 376 528	
	1 450 000	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	1 450 000	1 460 005	
	1 450 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	1 444 867	1 534 505	
	1 613 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 613 000	1 619 723	
USD	1 300 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	1 524 163	1 608 131	
USD	1 625 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 559 118	1 632 982	
	1 846 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	1 855 958	1 993 294	
	1 364 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	1 387 484	1 392 130	
	1 740 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	1 740 000	1 891 972	
	2 169 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	2 178 672	2 373 010	
	622 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	621 310	693 038	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	2 259 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	1 826 549	1 702 153	
	2 979 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	2 980 208	3 199 575	
	1 410 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	1 600 235	1 559 120	
	1 619 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	1 619 000	1 697 662	
	680 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	666 301	585 587	
	789 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	1 098 571	950 465	
	1 920 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	1 923 702	2 001 335	
	2 130 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	2 073 051	2 001 403	
	665 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	665 267	693 563	
	2 962 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	2 972 552	3 114 543	
	1 838 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	1 834 931	1 856 136	
	1 650 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	1 649 934	1 732 594	
	1 581 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	1 578 739	1 584 598	
	480 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	445 689	473 004	
	682 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	651 903	529 914	
	2 054 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	2 022 101	2 035 773	
	727 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	727 000	780 573	
	2 453 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	2 435 544	2 507 398	
	2 275 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	2 292 485	2 497 299	
	1 821 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 849 921	1 835 750	
	2 201 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	2 175 492	2 205 512	
	1 465 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	1 410 147	1 406 476	
	1 038 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	1 038 000	1 061 360	
	1 900 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	1 899 772	1 892 610	
	1 403 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	1 430 483	1 470 956	
	483 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	523 798	467 255	
	909 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	874 562	701 192	
	916 429	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	949 963	939 669	
	3 500 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	5 110 000	4 191 249	
	1 024 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	1 023 928	1 084 786	
	1 515 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	1 143 162	1 087 368	
	875 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	875 000	899 314	
	1 418 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	1 394 119	1 399 508	
	1 794 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	1 799 063	1 810 502	
	1 084 651	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	1 058 023	945 661	
	1 829 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	1 829 000	1 910 200	
	1 373 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 303 438	1 063 372	
	2 715 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	2 251 414	2 439 707	
	1 135 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	1 134 694	1 145 036	
	3 040 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	2 869 941	2 594 457	
	3 350 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	3 348 928	3 382 980	
	1 650 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	1 668 553	1 848 714	
	910 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	902 240	925 468	
	1 169 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	1 143 124	1 148 139	
	1 840 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	2 186 700	2 198 012	
	2 232 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	2 050 137	1 943 822	
	1 293 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	1 297 585	1 337 294	
	785 000	FPI First Capital, 5,46 %, 12 juin 2032	785 000	827 243	
	2 230 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	2 313 507	2 373 608	
	2 229 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	2 229 000	2 169 505	
	1 075 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	1 102 104	1 096 669	
USD	866 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	951 260	1 071 049	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 353 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	1 485 292	1 310 263	
	1 725 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	1 620 247	1 218 152	
	1 281 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	1 259 915	1 270 941	
	1 295 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	1 293 161	1 303 294	
	2 653 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	2 642 898	2 737 928	
	842 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	840 720	870 491	
	1 258 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	1 258 000	1 286 261	
	2 062 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	2 595 412	2 378 779	
	1 471 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	1 430 406	1 457 529	
	1 071 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	1 160 798	1 162 940	
	1 594 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	1 592 278	1 813 467	
	2 320 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	2 320 000	2 369 828	
	1 160 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	1 160 000	1 189 732	
	1 731 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 731 000	1 733 710	
	2 080 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	2 080 000	2 081 312	
	858 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	1 040 329	873 193	
	1 058 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	1 020 887	886 832	
	1 022 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	991 113	825 764	
	1 569 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 466 849	1 381 300	
	794 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	759 999	783 548	
	1 895 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 921 551	1 894 168	
	2 065 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	1 983 575	2 060 302	
	1 199 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	1 199 000	1 264 374	
	846 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	906 207	830 678	
	1 368 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	1 302 914	1 267 733	
	2 873 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	2 323 832	2 541 619	
	1 700 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	1 738 898	1 789 859	
	3 026 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	3 135 034	3 320 063	
	2 265 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	2 210 539	2 214 775	
	1 083 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	1 045 989	838 421	
USD	442 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	195 812	523 616	
	3 390 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	3 390 000	3 408 588	
	2 108 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	2 108 000	2 168 610	
	1 245 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	1 252 985	1 321 037	
	1 638 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	1 889 767	1 837 463	
	734 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 9 février 2028	872 983	790 126	
	1 175 000	Lower Mattagami Energy LP, 4,18 %, 23 février 2046	1 400 116	1 122 042	
	2 118 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	2 118 000	2 220 662	
	1 900 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 906 385	1 977 054	
	1 043 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	954 683	823 002	
	1 670 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	1 741 782	1 526 392	
	345 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	338 108	345 690	
USD	280 000	NHL CAN Funding LP, 3,98 %, 12 juillet 2025	374 166	402 044	
USD	915 000	NHL U.S. Funding LP, 3,98 %, 12 juillet 2025	1 222 723	1 313 821	
	1 988 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	1 900 891	1 971 915	
	1 202 788	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	1 188 708	1 137 237	
	1 153 170	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	1 319 629	1 269 763	
	2 442 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	2 361 207	2 019 082	
	3 491 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	3 491 000	3 791 346	
	1 887 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	1 971 193	1 896 825	
	3 650 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	3 505 315	3 426 401	
	1 525 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 585 512	1 627 178	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 505 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	1 594 310	1 467 298	
	1 121 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	1 700 739	1 565 382	
	1 159 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	1 158 919	1 198 366	
	1 324 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	1 323 907	1 377 279	
	1 545 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	1 545 000	1 635 021	
	2 518 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	2 583 298	2 729 485	
	2 113 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	2 109 006	2 198 042	
	2 454 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	2 332 125	2 379 111	
	1 887 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	1 861 935	1 850 915	
	1 266 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	1 262 265	1 265 786	
	2 168 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	2 213 390	2 286 852	
	1 587 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 587 000	1 600 000	
	2 710 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	2 709 079	2 908 259	
	673 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	672 132	719 712	
	1 205 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	1 118 367	1 091 007	
	1 297 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	1 297 000	1 378 322	
	3 102 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	3 102 000	3 190 531	
	1 193 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	1 193 000	1 216 198	
	1 014 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	1 014 000	1 060 680	
	2 295 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	2 294 977	2 322 376	
	1 388 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	1 352 778	1 292 898	
	1 135 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	1 135 000	1 193 660	
	2 077 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	2 009 856	1 970 625	
	1 968 354	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	2 028 733	1 975 839	
	509 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 octobre 2035	615 438	538 670	
	1 020 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	1 019 969	1 041 946	
	1 113 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	1 115 163	1 124 112	
	2 411 798	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	2 433 367	2 445 767	
	2 198 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	2 868 561	2 519 115	
	759 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	732 605	670 456	
	1 770 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	1 595 959	1 514 449	
	1 411 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	1 411 983	1 477 400	
	4 537 083	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	4 113 455	4 668 768	
	658 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	607 168	653 127	
	2 260 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	2 390 232	2 299 913	
	1 025 844	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	1 085 701	1 005 407	
	760 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	760 000	766 180	
	2 014 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1er juin 2027	2 011 384	2 057 621	
	3 101 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	3 112 071	3 263 887	
USD	1 831 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	2 522 335	2 731 968	
	1 911 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	1 799 751	1 673 765	
	1 534 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 515 100	1 523 446	
	6 293 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	6 320 132	6 627 409	
	2 071 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	2 057 445	2 056 378	
	2 943 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	2 943 000	2 984 874	
	1 396 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	1 396 000	1 461 876	
	2 550 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	2 550 000	2 571 351	
	1 112 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	1 112 000	1 091 427	
	731 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	716 577	704 975	
	2 392 000	Crédit Toyota Canada Inc., 3,73 %, 2 octobre 2029	2 391 665	2 415 803	
	1 190 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	1 124 640	1 045 787	
USD	1 514 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	2 071 404	2 168 277	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	3 891 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	3 785 567	3 894 368	
	644 819	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	691 107	681 702	
	2 447 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	2 447 000	2 571 537	
	1 128 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	1 127 402	1 171 493	
	708 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	705 699	736 765	
	1 734 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	1 732 838	1 809 532	
	1 591 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 591 000	1 623 089	
	983 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	983 000	1 003 137	
	1 343 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 343 000	1 376 618	
			342 999 714	345 199 961	15,6
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	13 665 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	11 893 290	12 322 421	
	6 975 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	6 760 163	6 872 556	
	12 460 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	12 336 798	12 544 397	
	27 615 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	29 378 662	29 697 443	
	6 903 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	6 717 653	6 761 705	
	4 597 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	4 472 809	4 504 919	
	5 913 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	5 765 996	5 782 121	
	22 105 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	19 575 077	20 620 145	
	10 909 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	9 575 141	10 063 843	
	3 341 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	2 362 412	2 424 359	
	10 295 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	9 218 371	9 749 186	
	11 125 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	8 945 834	8 679 410	
	2 577 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	2 516 082	2 547 315	
	25 004 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	23 108 084	24 399 676	
	6 091 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	6 091 701	6 130 710	
	15 289 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	13 752 039	13 868 325	
	18 793 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	18 390 907	18 879 150	
	3 289 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	3 352 018	3 366 467	
	8 843 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	8 726 106	9 072 203	
	3 066 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	3 123 468	3 137 122	
	1 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	1 960 558	1 963 693	
	2 017 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	2 086 970	2 093 346	
	10 825 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	11 077 454	11 336 240	
	3 633 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	3 794 158	3 827 124	
	11 055 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	12 171 788	12 262 600	
	10 337 000	Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er novembre 2025	10 462 866	10 451 795	
	12 743 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	14 947 379	15 245 413	
	5 594 288	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	6 394 568	6 823 432	
			268 958 352	275 427 116	12,4
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	9 131 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	6 656 767	7 278 844	
	8 738 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	8 245 368	7 208 942	
	4 746 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	3 688 022	4 115 896	
	7 214 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	7 136 810	7 536 659	
	3 417 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	3 449 002	3 540 528	
	2 544 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	2 107 958	1 623 156	
	3 849 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	3 610 122	3 807 417	
	5 291 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	4 734 440	4 268 308	
	5 358 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,3 %, 2 juin 2025	5 185 510	5 354 156	
	3 988 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	2 901 306	2 930 253	
	5 044 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	3 963 399	4 044 371	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)			
	3 723 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	3 321 965	3 412 008	
	7 490 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	7 459 259	7 619 943	
	6 944 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	6 849 048	7 164 841	
	4 987 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	5 024 551	5 219 549	
	7 911 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	7 991 230	8 441 449	
	13 627 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	13 941 504	14 542 608	
	2 972 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	3 249 882	3 214 646	
	2 813 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	3 258 850	3 285 477	
	2 478 000	Province de Québec, 1,9 %, 1er septembre 2030	2 338 687	2 347 377	
	3 235 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	2 210 314	2 497 597	
	8 308 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	7 973 469	8 284 890	
	5 215 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	4 624 962	4 626 649	
	8 129 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	7 845 460	8 172 543	
	6 239 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	6 594 510	6 662 910	
	4 309 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	4 885 985	5 069 527	
	4 340 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	4 124 980	4 341 499	
	1 244 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	874 644	982 979	
	1 445 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	1 162 531	1 192 563	
	2 043 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	2 423 958	1 882 862	
			147 834 493	150 670 447	6,8
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	2 676 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	2 319 824	2 495 643	
	3 702 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	3 159 583	3 430 212	
	2 432 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	1 814 195	1 878 117	
	3 536 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	2 605 020	2 711 492	
	1 753 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	1 318 947	1 320 716	
	1 055 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	863 983	882 208	
	3 060 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	3 123 625	2 968 588	
			15 205 177	15 686 976	0,7
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
	1 231 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	1 232 661	1 244 689	
	1 943 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	1 945 572	1 991 264	
	9 983	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	9 983	9 970	
	146 720	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	146 720	145 357	
	2 164 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	2 141 453	2 130 289	
	540 000	Glacier Credit Card Trust, série 20-1, 2,44 %, 22 septembre 2025	534 574	535 145	
	3 505 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	3 536 207	3 770 414	
	1 649 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 649 000	1 757 010	
	1 381 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie C, série 15-1, 3,5 %, 12 mai 2050	1 346 416	1 377 644	
			12 542 586	12 961 782	0,6
		Total des obligations	**787 540 322**	**799 946 282**	**36,1**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 814 693 070**	**2 208 525 507**	**99,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(334 472)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 814 358 598**	**2 208 525 507**	**99,3**
		Contrat(s) de change à terme		(1 668 353)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		978 158	0,0
		Total du portefeuille de placements	**1 814 358 598**	**2 207 835 312**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		17 280 444	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 225 115 756**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	5 918 267	USD	4 138 489	1,43	(34 335)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	19 827 637	USD	13 928 597	1,42	(166 733)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	181 036	CHF	109 100	1,66	2 681
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	2 475 441	CHF	1 516 600	1,63	(3 865)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	195 627	USD	136 226	1,44	76
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	32 313 447	USD	22 677 376	1,42	(239 713)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	29 864 379	USD	20 810 979	1,44	23 138
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	5 960 413	CNH	29 999 700	0,20	10 537
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	26 273 996	GBP	14 311 700	1,84	(231 881)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	3 231 767	HKD	17 490 700	0,18	3 269
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	34 747 115	USD	24 375 045	1,43	(243 033)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	32 412 751	USD	22 824 434	1,42	(315 622)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	CNH	14 999 850	CAD	2 967 945	5,05	6 993
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	19 827 777	USD	13 928 597	1,42	(166 594)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	15 166 479	EUR	9 827 400	1,54	(132 385)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	29 828 757	USD	20 892 896	1,43	(162 799)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	11 580 000	CAD	16 611 081	0,70	11 899
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	HKD	2 159 300	CAD	398 776	5,41	(204)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	29 854 515	USD	20 810 979	1,43	13 272
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CNH	14 999 850	CAD	2 968 027	5,05	6 911
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	19 891 570	USD	13 928 597	1,43	(102 801)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	6 988 726	JPY	719 649 700	0,01	52 836
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(1 668 353)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
795	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 550,00	100	30 avril 2025	550,00	USD	1 069 105	978 158
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 069 105**	**978 158**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	132	(111)	-	21
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	132	(111)	-	21
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 800)	111	-	(1 689)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 800)	111	-	(1 689)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	860	(413)	-	447
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	860	(413)	-	447
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 337)	413	-	(924)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 337)	413	-	(924)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	53 826	11 246	20,9
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	51 652	8,7
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	48 914	7,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	79 010	5,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	61 896	13,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	27 490	7,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	57 451	5,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	398	489
Paiements indirects†	125	179

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 387 845	52 544 460	52 227	52 274	229 148	283 049	3 583 715	4 385 860
Parts rachetables émises	1 727 924	2 083 882	26 274	2 758	797	2 001	167 336	164 719
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 161 585	267 101	983	-	5 356	2 038	96 673	30 810
Parts rachetables rachetées	(8 479 484)	(9 507 598)	(6 519)	(2 805)	(36 600)	(57 940)	(789 418)	(997 674)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 797 870	45 387 845	72 965	52 227	198 701	229 148	3 058 306	3 583 715

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	268 980	208 961	7 705 768	7 931 558	90 020 811	101 931 033	4 275 319	5 175 496
Parts rachetables émises	7 779	78 967	908 854	996 834	1 867 239	1 900 408	164 211	130 999
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 877	5 080	281 449	118 797	4 437 606	2 837 017	202 587	129 898
Parts rachetables rachetées	(31 139)	(24 028)	(1 250 017)	(1 341 421)	(15 541 215)	(16 647 647)	(888 404)	(1 161 074)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	256 497	268 980	7 646 054	7 705 768	80 784 441	90 020 811	3 753 713	4 275 319

	Série P		Série PP		Série U		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	256 975	239 776	68 530	66 981	5 001 330	5 674 394	2 180 552	2 611 143
Parts rachetables émises	14 997	41 323	-	2 694	69 430	83 154	16 673	25 837
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13 639	7 169	1 697	1 961	132 340	32 161	52 637	27 501
Parts rachetables rachetées	(13 683)	(31 293)	(46 449)	(3 106)	(745 265)	(788 379)	(395 138)	(483 929)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	271 928	256 975	23 778	68 530	4 457 835	5 001 330	1 854 724	2 180 552

	Série Z		Série ZZ	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 588 897	6 421 841	10 215 629	12 443 709
Parts rachetables émises	42 526	59 825	137 556	110 157
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	156 364	48 202	234 513	70 015
Parts rachetables rachetées	(946 517)	(940 971)	(1 852 731)	(2 408 252)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 841 270	5 588 897	8 734 967	10 215 629

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série AT6	2,000	0,20
Série D	1,650	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,13
Série U	1,950	0,20
Série Y	0,850	0,18
Série Z	1,750	0,20
Série ZZ	1,850	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	101 884	113 135
Garanties (hors trésorerie)	107 234	119 349

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	149	223
Charges	(45)	(67)
Revenu tiré des prêts de titres	104	156
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	51 652
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	11 246
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	79 010
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	48 914

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	61 896
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	14 661
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	42 790
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	13 811
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	13 679

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - Services financiers	15,4
Obligations - Obligations de sociétés	14,2
Obligations - Obligations de sociétés canadiennes	10,9
Actions - Énergie	8,3
Obligations - Obligations provinciales	7,5
Actions - Produits industriels	6,7
Actions - Technologies de l'information	5,7
Actions - Biens de consommation discrétionnaire	4,1
Autres actifs (passifs) nets	4,0
Actions - Biens de consommation de base	3,8
Actions - Fonds	3,6
Actions - Soins de santé	3,2
Actions - Matériaux	3,1
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	2,6
Actions - Services de communication	2,3
Actions - Services publics	1,5
Actions - Immobilier	1,4
Obligations - Titres adossés à des actifs	0,8
Obligations - Obligations municipales	0,7
Obligations - Obligations d'État étrangères	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,7
AA/Aa/A+	8,1
A	3,5
BBB/Baa/B++	12,4
BB/Ba/B+	0,3
B	0,1
Aucune	0,2
Total	**37,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,5
AA/Aa/A+	8,7
A	3,6
BBB/Baa/B++	11,4
BB/Ba/B+	0,1
Aucune	0,1
Total	**35,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 140 858 000 $ (146 349 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	478 841	(238 476)	240 365	10,8
Livre sterling	44 219	(26 506)	17 713	0,8
Euro	30 419	(15 299)	15 120	0,7
Yen japonais	13 753	(6 936)	6 817	0,3
Franc suisse	5 221	(2 658)	2 563	0,1
Dollar de Hong Kong	5 357	(2 830)	2 527	0,1
Dollar australien	12	-	12	0,0
Couronne danoise	12	-	12	0,0
Total	**577 834**	**(292 705)**	**285 129**	**12,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	517 606	(241 146)	276 460	11,7
Euro	31 292	(15 666)	15 626	0,7
Livre sterling	38 436	(23 185)	15 251	0,6
Dollar de Hong Kong	19 819	(6 725)	13 094	0,6
Yen japonais	13 733	(6 939)	6 794	0,3
Franc suisse	5 843	(2 892)	2 951	0,1
Couronne danoise	91	-	91	0,0
Dollar australien	12	-	12	0,0
Renminbi chinois	-	(4 754)	(4 754)	(0,2)
Total	**626 832**	**(301 307)**	**325 525**	**13,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 28 513 000 $ (32 553 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**31 837**	**65 761**	**89 617**	**612 731**	**799 946**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**59 961**	**83 198**	**94 601**	**574 613**	**812 373**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 827 000 $ (14 970 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 217 758	-	-	1 217 758
Obligations	-	798 230	1 716	799 946
Fonds	-	-	127 924	127 924
Fonds négocié(s) en bourse	62 898	-	-	62 898
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 668)	-	(1 668)
Option(s)	978	-	-	978
Total	**1 281 634**	**796 562**	**129 640**	**2 207 836**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 316 651	-	-	1 316 651
Obligations	-	810 796	1 577	812 373
Fonds	-	-	84 941	84 941
Fonds négocié(s) en bourse	61 896	-	-	61 896
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(477)	-	(477)
Total	**1 378 547**	**810 319**	**86 518**	**2 275 384**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 577	-	-	-	-	-	139	1 716
Fonds	84 941	92 049	(58 002)	-	-	1 742	7 194	127 924
Total	**86 518**	**92 049**	**(58 002)**	**-**	**-**	**1 742**	**7 333**	**129 640**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 8 066 233 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 571	-	-	-	-	-	6	1 577
Fonds	-	135 512	(53 945)	-	-	116	3 258	84 941
Total	**1 571**	**135 512**	**(53 945)**	**-**	**-**	**116**	**3 264**	**86 518**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 3 263 875 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	127 923 806	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	57 451 101	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	479 299	493 371
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	200	1 206
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	792	226
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	42	368
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	1 318	4 724
	481 652	499 897
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	54	75
Frais d'administration à payer	7	10
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	4
Montant à payer pour l'achat de placements	5	233
Montant à payer pour le rachat d'actions	337	552
Autres comptes créditeurs	899	2 068
	1 302	2 942
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	480 350	496 955

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	188 031	199 616	20,03	18,79	9 388 406	10 625 187
Actions AT5	10 085	11 498	6,33	6,23	1 593 551	1 846 041
Actions AT8	9 366	10 128	3,64	3,69	2 575 626	2 745 477
Actions E	20 718	24 167	16,01	14,98	1 294 156	1 613 816
Actions ET5	5 485	5 275	8,10	7,96	676 813	662 880
Actions ET8	603	713	5,26	5,32	114 636	134 094
Actions EF	14 933	16 912	12,61	11,67	1 183 941	1 448 745
Actions EFT5	247	832	7,51	7,30	32 853	113 960
Actions EFT8	1 305	1 229	5,35	5,35	243 931	229 561
Actions F	88 741	84 458	23,98	22,25	3 700 049	3 795 792
Actions FT5	7 074	7 276	8,07	7,86	876 344	925 781
Actions FT8	2 908	2 975	4,58	4,60	634 418	646 833
Actions I	42 409	43 165	27,39	25,08	1 548 108	1 721 336
Actions IT5	1 280	1 222	9,92	9,53	129 029	128 318
Actions IT8	1 268	1 254	5,14	5,09	246 534	246 444
Actions O	74 273	74 057	20,99	19,25	3 538 572	3 847 780
Actions OT5	4 995	5 047	10,67	10,26	468 174	491 750
Actions OT8	1 994	2 082	7,00	6,94	285 061	300 247
Actions P	4 254	4 591	13,67	12,54	311 199	366 071
Actions PT5	380	456	9,16	8,81	41 501	51 671
Actions PT8	1	2	7,12	7,06	155	219

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	6	26
Distributions de revenu provenant des placements	17 955	16 391
Distributions de gains en capital provenant des placements	16 314	4 736
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 717	6 216
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 257	43 600
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	53 249	70 969
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	76	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	76	1
Total des revenus	53 325	70 970
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 899	5 982
Frais d'administration (note 5)	818	808
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	255	27
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	5
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	715	722
Autres frais	-	-
Total des charges	7 688	7 545
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	45 637	63 425
Impôts sur le revenu	1 814	1 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	43 823	62 039

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	15 687	23 601	1,59	2,09	9 843 228	11 307 132
Actions AT5	859	1 416	0,51	0,71	1 681 849	2 003 471
Actions AT8	813	1 248	0,31	0,42	2 649 285	2 939 059
Actions E	1 846	2 951	1,30	1,71	1 418 519	1 725 612
Actions ET5	456	645	0,68	0,93	666 734	694 815
Actions ET8	49	94	0,44	0,55	115 127	171 294
Actions EF	1 454	2 085	1,15	1,47	1 264 179	1 418 929
Actions EFT5	27	98	0,61	1,07	45 118	92 425
Actions EFT8	125	161	0,50	0,75	251 238	213 724
Actions F	7 791	10 575	2,13	2,81	3 654 326	3 764 610
Actions FT5	702	932	0,76	0,99	920 324	939 959
Actions FT8	269	362	0,42	0,64	633 213	565 206
Actions I	4 446	5 870	2,78	3,39	1 598 554	1 730 155
Actions IT5	133	182	1,04	1,31	127 462	139 000
Actions IT8	134	175	0,55	0,72	244 404	244 246
Actions O	7 741	9 993	2,12	2,58	3 652 111	3 872 261
Actions OT5	566	705	1,13	1,41	501 260	500 493
Actions OT8	215	292	0,74	0,96	291 989	305 268
Actions P	469	597	1,38	1,62	339 714	368 910
Actions PT5	41	56	0,93	1,35	43 959	41 857
Actions PT8	-	1	0,69	1,00	172	207

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	199 616	205 521	11 498	12 908	10 128	11 341	24 167	24 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 687	23 601	859	1 416	813	1 248	1 846	2 951
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2 388)	(2 562)	(511)	(587)	(692)	(762)	(263)	(310)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(841)	(900)	(180)	(207)	(244)	(267)	(93)	(109)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 229)	(3 462)	(691)	(794)	(936)	(1 029)	(356)	(419)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 683	8 450	595	390	814	698	1 385	701
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 154	3 385	142	157	212	213	334	396
Rachat d'actions rachetables	(40 880)	(37 879)	(2 318)	(2 579)	(1 665)	(2 343)	(6 658)	(4 061)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(24 043)	(26 044)	(1 581)	(2 032)	(639)	(1 432)	(4 939)	(2 964)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 585)	(5 905)	(1 413)	(1 410)	(762)	(1 213)	(3 449)	(432)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	188 031	199 616	10 085	11 498	9 366	10 128	20 718	24 167

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 275	5 364	713	1 012	16 912	15 768	832	540
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	456	645	49	94	1 454	2 085	27	98
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(265)	(263)	(43)	(61)	(190)	(218)	(15)	(35)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(93)	(92)	(15)	(22)	(67)	(76)	(5)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(358)	(355)	(58)	(83)	(257)	(294)	(20)	(47)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	14	13	1	1	410	997	-	358
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	146	139	21	24	201	218	3	9
Rachat d'actions rachetables	(48)	(531)	(123)	(335)	(3 787)	(1 862)	(595)	(126)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	112	(379)	(101)	(310)	(3 176)	(647)	(592)	241
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	210	(89)	(110)	(299)	(1 979)	1 144	(585)	292
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 485	5 275	603	713	14 933	16 912	247	832

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 229	1 032	84 458	74 596	7 276	6 970	2 975	2 362
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	125	161	7 791	10 575	702	932	269	362
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(95)	(82)	(1 130)	(1 087)	(356)	(352)	(208)	(189)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(34)	(29)	(398)	(382)	(125)	(124)	(73)	(67)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(129)	(111)	(1 528)	(1 469)	(481)	(476)	(281)	(256)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	341	266	13 386	11 126	1 015	383	790	633
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	36	35	1 265	1 226	74	79	30	36
Rachat d'actions rachetables	(297)	(154)	(16 631)	(11 596)	(1 512)	(612)	(875)	(162)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	80	147	(1 980)	756	(423)	(150)	(55)	507
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	76	197	4 283	9 862	(202)	306	(67)	613
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 305	1 229	88 741	84 458	7 074	7 276	2 908	2 975

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43 165	40 492	1 222	1 237	1 254	1 195	74 057	68 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 446	5 870	133	182	134	175	7 741	9 993
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(538)	(551)	(61)	(61)	(89)	(87)	(946)	(958)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(189)	(193)	(21)	(22)	(31)	(31)	(333)	(337)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(727)	(744)	(82)	(83)	(120)	(118)	(1 279)	(1 295)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 555	2 037	-	-	-	-	4 890	5 291
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	700	739	31	28	22	22	1 198	1 204
Rachat d'actions rachetables	(9 730)	(5 229)	(24)	(142)	(22)	(20)	(12 334)	(9 843)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 475)	(2 453)	7	(114)	-	2	(6 246)	(3 348)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(756)	2 673	58	(15)	14	59	216	5 350
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 409	43 165	1 280	1 222	1 268	1 254	74 273	74 057

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 047	4 778	2 082	2 085	4 591	4 531	456	153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	566	705	215	292	469	597	41	56
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(252)	(243)	(144)	(147)	(54)	(58)	(19)	(19)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(89)	(85)	(51)	(52)	(19)	(20)	(7)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(341)	(328)	(195)	(199)	(73)	(78)	(26)	(26)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	289	-	-	14	815	792	241	279
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	112	109	81	72	70	75	25	21
Rachat d'actions rachetables	(678)	(217)	(189)	(182)	(1 618)	(1 326)	(357)	(27)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(277)	(108)	(108)	(96)	(733)	(459)	(91)	273
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(52)	269	(88)	(3)	(337)	60	(76)	303
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 995	5 047	1 994	2 082	4 254	4 591	380	456

	Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	496 955	485 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	43 823	62 039
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(8 259)	(8 632)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2 908)	(3 034)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(11 167)	(11 666)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	43 224	32 429
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7 857	8 187
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(100 342)	(79 226)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(49 261)	(38 610)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(16 605)	11 763
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	480 350	496 955

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	43 823	62 039
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 717)	(6 216)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 257)	(43 600)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(50)	(9)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	255	27
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	91 497	78 390
Achat de placements et de dérivés	(25 231)	(17 557)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(34 269)	(21 127)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(22)	56
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	8
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 239	(1 227)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	59 265	50 789
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 314)	(3 476)
Produit de l'émission d'actions rachetables	33 402	21 978
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(90 409)	(68 941)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(60 321)	(50 439)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	50	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 056)	350
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 206	847
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	200	1 206

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	31
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(5)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	424	(2 611)

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

Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	48 457 568	Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	393 858 822	479 298 651	99,8
		Total du portefeuille de placements	**393 858 822**	**479 298 651**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		1 051 408	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**480 350 059**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 362 029	479 299	14,3

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 447 861	493 371	14,3

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 625 187	12 128 744	1 846 041	2 186 198	2 745 477	3 143 210	1 613 816	1 826 075
Actions rachetables émises	701 182	480 873	91 344	65 530	220 235	195 362	91 163	50 494
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	158 329	181 150	22 453	25 584	57 930	59 189	20 973	26 591
Actions rachetables rachetées	(2 096 292)	(2 165 580)	(366 287)	(431 271)	(448 016)	(652 284)	(431 796)	(289 344)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 388 406	10 625 187	1 593 551	1 846 041	2 575 626	2 745 477	1 294 156	1 613 816

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	662 880	712 864	134 094	195 103	1 448 745	1 517 776	113 960	79 080
Actions rachetables émises	1 747	1 725	134	163	33 577	87 278	18	51 472
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	17 992	18 002	3 874	4 694	15 987	18 821	390	1 204
Actions rachetables rachetées	(5 806)	(69 711)	(23 466)	(65 866)	(314 368)	(175 130)	(81 515)	(17 796)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	676 813	662 880	114 636	134 094	1 183 941	1 448 745	32 853	113 960

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	229 561	199 949	3 795 792	3 758 569	925 781	945 924	646 833	531 084
Actions rachetables émises	63 837	51 886	580 224	542 846	127 218	51 678	173 055	144 097
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 702	6 736	53 036	55 389	9 198	10 166	6 585	7 908
Actions rachetables rachetées	(56 169)	(29 010)	(729 003)	(561 012)	(185 853)	(81 987)	(192 055)	(36 256)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	243 931	229 561	3 700 049	3 795 792	876 344	925 781	634 418	646 833

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 721 336	1 834 519	128 318	140 462	246 444	246 137	3 847 780	4 048 505
Actions rachetables émises	178 593	87 536	-	-	-	-	248 814	289 071
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25 671	29 664	3 178	3 043	4 265	4 314	57 387	62 946
Actions rachetables rachetées	(377 492)	(230 383)	(2 467)	(15 187)	(4 175)	(4 007)	(615 409)	(552 742)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 548 108	1 721 336	129 029	128 318	246 534	246 444	3 538 572	3 847 780

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	491 750	502 594	300 247	314 764	366 071	409 511	51 671	18 701
Actions rachetables émises	28 015	-	-	2 150	63 858	65 677	25 836	33 945
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 562	11 068	11 511	10 657	5 156	6 042	2 767	2 440
Actions rachetables rachetées	(62 153)	(21 912)	(26 697)	(27 324)	(123 886)	(115 159)	(38 773)	(3 415)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	468 174	491 750	285 061	300 247	311 199	366 071	41 501	51 671

	Actions PT8	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	219	199
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	16	20
Actions rachetables rachetées	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	155	219

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	479 299

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds de croissance et de revenu canadien CI (série I)	493 371

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	25,0
Services financiers	15,8
Énergie	7,7
Produits industriels	7,2
Technologies de l'information	5,7
Obligations d'état canadiennes	5,7
Fonds	5,5
Matériaux	4,5
Biens de consommation de base	3,2
Biens de consommation discrétionnaire	3,2
Obligations provinciales	2,9
Soins de santé	2,9
Services de communication	2,4
Fonds négocié(s) en bourse	2,1
Services publics	1,8
Prêts à terme	1,4
Immobilier	1,3
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Titres adossés à des actifs	0,4
Obligations municipales	0,3
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	21,6
Services financiers	16,7
Énergie	8,9
Produits industriels	7,0
Technologies de l'information	6,2
Obligations d'état canadiennes	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	4,6
Fonds	3,8
Biens de consommation de base	3,7
Obligations provinciales	3,7
Soins de santé	3,5
Matériaux	3,3
Fonds négocié(s) en bourse	2,8
Services de communication	2,6
Services publics	1,7
Immobilier	1,6
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Prêts à terme	0,7
Titres adossés à des actifs	0,6
Obligations municipales	0,4
Obligations d'état étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,9
AA/Aa/A+	3,7
A	2,0
BBB/Baa/B++	8,2
BB/Ba/B+	14,0
B	2,5
Aucune	1,0
Total	**37,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	6,1
AA/Aa/A+	4,4
A	2,2
BBB/Baa/B++	7,1
BB/Ba/B+	11,8
B	1,9
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune	0,7
Total	**34,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 30 292 000 $ (32 760 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,4
Livre sterling	0,8
Euro	0,7
Yen japonais	0,3
Dollar de Hong Kong	0,1
Franc suisse	0,1
Couronne danoise	0,0
Total	**21,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,8
Euro	0,7
Livre sterling	0,7
Dollar de Hong Kong	0,4
Yen japonais	0,3
Franc suisse	0,1
Couronne danoise	0,0
Total	**21,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 257 000 $ (10 361 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,8**	**3,1**	**6,8**	**25,1**	**35,8**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**1,8**	**3,5**	**6,4**	**21,1**	**32,8**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 852 000 $ (745 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	479 299	-	-	479 299
Total	**479 299**	**-**	**-**	**479 299**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	493 371	-	-	493 371
Total	**493 371**	**-**	**-**	**493 371**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 327 366	3 420 572
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	32 353	25 249
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	161	995
Swaps, options sur swaps et options	1 507	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 149	10 892
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 316	2 196
Dividendes à recevoir	2 930	3 397
Intérêts à recevoir	15 627	15 562
Rabais sur frais à recevoir	692	75
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 386 101	3 478 938
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5 206	4 597
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	295	408
Frais d'administration à payer	32	43
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	3	-
Montant à payer pour l'achat de placements	15 754	22 178
Montant à payer pour le rachat de parts	2 782	3 851
Autres comptes créditeurs	-	-
	24 072	31 077
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 362 029	3 447 861

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 342 339	1 401 990	4,87	4,70	275 472 242	298 365 879
Série AT6	604	157	9,30	9,04	64 890	17 349
Série E	101 331	111 763	11,62	11,20	8 720 850	9 974 345
Série EF	23 863	25 155	9,48	9,16	2 517 077	2 746 056
Série F	266 878	252 536	5,00	4,83	53 363 444	52 249 627
Série I	1 514 086	1 551 183	9,89	9,53	153 073 798	162 691 361
Série O	77 954	82 632	11,59	11,18	6 728 681	7 389 188
Série P	19 307	4 450	10,13	9,75	1 905 187	456 380
Série Y	1 453	1 534	9,27	8,99	156 709	170 590
Série Z	14 214	16 461	9,89	9,54	1 437 513	1 726 021

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	54 543	59 706
Intérêts aux fins des distributions	68 233	65 236
Distributions de revenu provenant des placements	3 327	375
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(2 031)	(3)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	160 542	45 718
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	94 504	328 688
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	379 118	499 720
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	116	194
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 160	139
Rabais sur frais	2 700	2 656
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3 976	2 989
Total des revenus	383 094	502 709
Charges		
Frais de gestion (note 5)	33 099	32 611
Frais d'administration (note 5)	3 678	3 606
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	662	579
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	1 503	1 520
Taxe de vente harmonisée	3 401	3 377
Autres frais	8	11
Total des charges	42 353	41 705
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	340 741	461 004

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	120 982	173 183	0,42	0,56	287 001 483	311 335 203
Série AT6	31	14	0,79	1,27	39 995	11 019
Série E	9 812	14 366	1,05	1,35	9 382 752	10 616 522
Série EF	2 457	3 559	0,94	1,19	2 626 305	2 978 705
Série F	25 581	33 127	0,49	0,63	52 732 485	52 713 704
Série I	168 290	221 712	1,07	1,35	156 698 134	164 242 411
Série O	8 938	12 139	1,25	1,53	7 160 010	7 914 434
Série P	3 162	635	1,38	1,33	2 290 750	477 660
Série Y	142	194	0,90	1,16	157 265	167 053
Série Z	1 346	2 075	0,86	1,10	1 571 588	1 885 584

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 401 990	1 407 926	157	72	111 763	115 906	25 155	27 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	120 982	173 183	31	14	9 812	14 366	2 457	3 559
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(28 662)	(26 652)	(9)	(2)	(2 371)	(2 299)	(662)	(642)
Profits nets réalisés	(12 900)	-	(4)	-	(1 067)	-	(298)	-
Remboursement de capital	(28 693)	(49 321)	(9)	(4)	(2 373)	(4 256)	(663)	(1 188)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(70 255)	(75 973)	(22)	(6)	(5 811)	(6 555)	(1 623)	(1 830)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	98 987	89 129	441	78	3 137	4 272	694	2 296
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	63 620	68 767	-	-	5 169	5 760	1 125	1 262
Rachat de parts rachetables	(272 985)	(261 042)	(3)	(1)	(22 739)	(21 986)	(3 945)	(7 923)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(110 378)	(103 146)	438	77	(14 433)	(11 954)	(2 126)	(4 365)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(59 651)	(5 936)	447	85	(10 432)	(4 143)	(1 292)	(2 636)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 342 339	1 401 990	604	157	101 331	111 763	23 863	25 155

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	252 536	242 016	1 551 183	1 498 545	82 632	87 210	4 450	4 496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 581	33 127	168 290	221 712	8 938	12 139	3 162	635
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 831)	(5 848)	(45 818)	(41 318)	(2 441)	(2 321)	(652)	(117)
Profits nets réalisés	(3 074)	-	(20 622)	-	(1 099)	-	(293)	-
Remboursement de capital	(6 838)	(10 823)	(45 868)	(76 463)	(2 443)	(4 295)	(652)	(215)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 743)	(16 671)	(112 308)	(117 781)	(5 983)	(6 616)	(1 597)	(332)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	46 856	31 955	71 903	63 093	5 075	3 002	28 099	716
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12 061	11 632	112 211	117 682	5 136	5 716	1 597	332
Rachat de parts rachetables	(53 413)	(49 523)	(277 193)	(232 068)	(17 844)	(18 819)	(16 404)	(1 397)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 504	(5 936)	(93 079)	(51 293)	(7 633)	(10 101)	13 292	(349)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 342	10 520	(37 097)	52 638	(4 678)	(4 578)	14 857	(46)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	266 878	252 536	1 514 086	1 551 183	77 954	82 632	19 307	4 450

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 534	1 474	16 461	18 393	3 447 861	3 403 829
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142	194	1 346	2 075	340 741	461 004
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(40)	(36)	(318)	(327)	(87 804)	(79 562)
Profits nets réalisés	(18)	-	(143)	-	(39 518)	-
Remboursement de capital	(40)	(67)	(318)	(606)	(87 897)	(147 238)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(98)	(103)	(779)	(933)	(215 219)	(226 800)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	24	203	216	383	255 432	195 127
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	74	74	743	887	201 736	212 112
Rachat de parts rachetables	(223)	(308)	(3 773)	(4 344)	(668 522)	(597 411)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(125)	(31)	(2 814)	(3 074)	(211 354)	(190 172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(81)	60	(2 247)	(1 932)	(85 832)	44 032
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 453	1 534	14 214	16 461	3 362 029	3 447 861

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	340 741	461 004
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(160 542)	(45 718)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(94 504)	(328 688)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	187	(147)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	662	579
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 390 901	1 358 297
Achat de placements et de dérivés	(1 039 729)	(1 049 362)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 327)	(375)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	467	426
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(65)	380
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(113)	306
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(11)	33
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(617)	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	434 050	396 732
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13 480)	(14 687)
Produit de l'émission de parts rachetables	191 611	162 236
Montant versé au rachat de parts rachetables	(604 890)	(566 069)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(426 759)	(418 520)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(187)	147
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 291	(21 788)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 249	46 890
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	32 353	25 249

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	68 069	65 493
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	53 606	58 734
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
USD	198 287	Bank of America Corp.	8 436 003	11 907 443	
	241 134	Banque de Montréal	27 675 448	33 136 634	
	675 878	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	46 810 656	46 115 155	
	122 745	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	3 967 742	8 550 417	
	42 150	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	964 618	830 355	
	490 977	Brookfield Corp., catégorie A	29 096 593	36 975 477	
	104 250	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	1 296 937	1 243 703	
	239 994	Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 722 138	19 427 514	
USD	99 300	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	3 448 118	4 266 924	
USD	99 394	East West Bancorp Inc.	8 706 570	12 838 636	
	33 775	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	783 749	680 566	
	24 625	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	615 256	545 444	
USD	205 346	Equitable Holdings Inc.	8 077 622	15 392 760	
	30 877	Fairfax Financial Holdings Ltd.	16 924 619	64 219 219	
	669 714	Corporation Fiera Capital	8 139 365	4 105 347	
USD	16 767	Goldman Sachs Group Inc. (The)	9 274 464	13 181 186	
	38 000	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	899 371	804 460	
	25 575	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	637 334	571 090	
	176 450	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	4 525 943	4 143 046	
	45 450	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	1 173 419	1 119 434	
	130 449	iA Société financière Inc.	9 810 435	17 827 160	
	58 536	Intact Corporation financière	10 180 903	17 210 169	
	42 775	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	1 064 424	999 224	
	25 525	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	638 125	611 324	
	1 895 350	Société Financière Manuvie	39 923 939	84 987 493	
	47 950	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	1 107 994	991 127	
USD	30 661	Mastercard Inc., catégorie A	12 754 891	24 184 541	
	55 900	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	1 386 834	1 469 052	
	260 670	Power Corporation du Canada	10 060 550	13 262 890	
	13 750	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	349 122	327 113	
	18 000	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	466 650	427 500	
	12 150	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	302 717	267 422	
	62 100	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	1 552 500	1 381 104	
	21 050	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	536 093	504 990	
	19 325	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	499 841	456 457	
	133 499	Banque Royale du Canada	16 804 654	21 640 188	
	23 875	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	596 875	518 088	
	183 198	Financière Sun Life Inc.	12 745 988	15 088 187	
	72 350	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	1 622 371	1 481 005	
USD	25 638	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	841 926	650 448	
	556 172	Banque Toronto-Dominion (La)	43 267 874	47 958 711	
	52 300	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 295 440	1 331 558	
			363 986 111	533 630 561	15,8
		ÉNERGIE			
	572 086	ARC Resources Ltd.	8 323 585	16 550 448	
	440 398	Calfrac Well Services Ltd.	4 206 398	1 695 532	
	1 056 696	Canadian Natural Resources Ltd.	20 577 358	46 790 499	
	1 838 726	Cenovus Energy Inc.	25 881 360	36 774 520	
	989 084	Enbridge Inc.	46 075 247	62 994 759	
USD	90 020	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	2 766 306	3 036 495	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		ÉNERGIE (suite)			
	73 875	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 443 723	1 401 409	
	12 375	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	188 897	240 694	
	49 275	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	998 725	1 062 123	
	24 350	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	513 298	553 719	
	18 500	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	339 845	374 625	
	438 321	Keyera Corp.	11 625 907	19 606 098	
GBP	445 244	Shell PLC	13 117 263	23 381 420	
	792 216	Suncor Énergie Inc.	27 021 176	44 142 276	
			163 079 088	258 604 617	7,7
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	559 644	Air Canada	9 697 051	7 930 155	
USD	122 922	Amentum Holdings Inc.	4 236 569	3 219 414	
	114 755	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 710 236	16 070 290	
	286 173	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	18 150 402	28 900 612	
USD	86 569	Emerson Electric Co.	8 572 341	13 658 635	
	150 196	GFL Environmental Inc.	10 206 299	10 440 124	
USD	46 432	Honeywell International Inc.	8 961 100	14 148 705	
USD	56 602	Jacobs Solutions Inc.	9 640 876	9 846 866	
	295 293	Quincaillerie Richelieu Ltée	9 079 680	9 918 892	
EUR	48 570	Safran SA	7 651 711	18 289 657	
EUR	42 481	Siemens AG, actions nominatives	8 806 800	14 007 085	
	160 584	Stantec Inc.	14 260 008	19 154 460	
	125 480	Industries Toromont Limitée	10 525 156	14 132 812	
	56 428	Waste Connections Inc.	9 459 866	15 827 490	
GBP	259 106	Weir Group PLC (The)	5 737 445	11 174 287	
	145 511	WSP Global Inc.	19 868 373	35 535 242	
			167 563 913	242 254 726	7,2
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	184 485	Advanced Micro Devices Inc.	6 979 852	27 275 738	
USD	73 460	Apple Inc.	5 688 014	23 481 943	
USD	167 404	DoubleVerify Holdings Inc.	7 849 456	3 220 869	
JPY	18 166	Keyence Corp.	7 158 985	10 192 489	
USD	58 042	Micron Technology Inc.	6 777 643	7 257 517	
USD	60 184	Microsoft Corp.	14 505 581	32 511 696	
USD	186 022	NVIDIA Corp.	32 286 213	29 012 780	
	416 807	Shopify Inc., catégorie A	41 467 158	57 060 878	
			122 712 902	190 013 910	5,7
		FONDS			
USD	7 707 222	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	116 172 449	129 700 170	
USD	3 417 333	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	50 032 373	53 764 867	
			166 204 822	183 465 037	5,5
		MATÉRIAUX			
	292 731	Mines Agnico Eagle Limitée	19 268 978	45 639 690	
GBP	171 734	Anglo American PLC	7 634 296	6 847 593	
	686 119	Société aurifère Barrick	17 781 309	19 170 165	
	213 688	Nutrien Ltd.	19 108 535	15 261 597	
	116 454	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 176 682	6 104 519	
	526 387	Wheaton Precious Metals Corp.	20 463 118	58 781 636	
			87 432 918	151 805 200	4,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	463 316	Alimentation Couche-Tard Inc.	11 629 632	32 881 537	
GBP	254 120	Diageo PLC	9 371 081	9 516 132	
	52 650	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	1 346 308	1 324 148	
USD	96 329	Kenvue Inc.	3 128 667	3 324 161	
USD	118 938	Mondelēz International Inc., catégorie A	6 710 053	11 613 052	
CHF	55 105	Nestlé SA, actions nominatives	5 480 958	8 007 866	
USD	217 144	Northeast Grocery Inc.	630 445	2 642 414	
USD	400 459	US Foods Holding Corp.	18 165 322	37 723 323	
			56 462 466	107 032 633	3,2
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	160 072	Amazon.com Inc.	14 407 847	43 826 697	
	146 908	BRP Inc. du Canada	9 360 861	7 138 260	
	105 536	Dollarama Inc.	5 632 259	16 239 879	
USD	99 041	Nike Inc., catégorie B	9 434 076	9 047 484	
	120 742	Restaurant Brands International Inc.	11 395 463	11 582 780	
HKD	2 420 828	Samsonite International SA	6 078 889	8 246 486	
JPY	296 473	Sony Group Corp.	3 322 103	10 709 365	
			59 631 498	106 790 951	3,2
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	80 461	AstraZeneca PLC	10 582 486	16 832 425	
USD	25 293	Danaher Corp.	6 756 528	7 461 568	
USD	16 803	Eli Lilly and Co.	5 061 466	19 970 799	
USD	41 294	Johnson & Johnson	8 440 537	9 854 898	
USD	555 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	75	80	
USD	400 751	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	54	357 027	
USD	1 251 429	Quotient Ltd.	547 112	27 331	
USD	20 473	Thermo Fisher Scientific Inc.	14 929 193	14 660 127	
USD	27 708	UnitedHealth Group Inc.	12 548 147	20 883 587	
USD	31 394	Zoetis Inc.	7 729 768	7 438 481	
			66 595 366	97 486 323	2,9
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	113 397	Alphabet Inc., catégorie A	19 095 951	25 234 767	
USD	456 097	AT&T Inc.	11 323 280	18 561 476	
	53 925	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	907 730	895 694	
	100	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	1 620	1 830	
	61 050	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	960 927	1 024 419	
	102 675	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	1 710 481	1 922 076	
EUR	268 684	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	7 441 754	14 306 846	
	822 332	TELUS Corp.	22 413 862	16 972 932	
	88 682	Xplornet Mobile	126 815	-	
	54 132	Xplornet Wireless	41 038	246 715	
			64 023 458	79 166 755	2,4
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	2 208 070	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	54 282 560	70 978 410	2,1
		SERVICES PUBLICS			
	474 260	AltaGas Ltd.	12 754 737	18 719 041	
	46 300	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	1 068 876	1 111 200	
	121 625	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	2 473 853	2 517 638	
	26 400	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	546 281	543 048	
	34 850	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	871 250	738 820	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES PUBLICS (suite)			
	34 345	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	593 030	836 988	
	29 775	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	656 954	589 545	
	27 100	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	649 785	536 580	
USD	74 763	Entergy Corp.	4 910 944	9 197 672	
	20 050	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	474 797	445 712	
	605 653	Northland Power Inc.	18 104 904	11 913 194	
USD	168 789	OGE Energy Corp.	7 254 862	11 163 491	
	14 225	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	241 502	302 566	
	52 325	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	977 660	1 230 161	
			51 579 435	59 845 656	1,8
		IMMOBILIER			
USD	20 053	Alexandria Real Estate Equities Inc.	4 197 421	2 669 586	
	107 354	FPI Allied Properties	5 007 076	1 759 532	
	112 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	2 262 673	1 557 416	
	113 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 357 244	1 684 431	
	16 100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	431 242	357 259	
	82 981	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	1 601 908	1 398 230	
	83 992	FPI d'immeubles résidentiels canadien	4 601 019	3 623 415	
	321 613	FPI industriel Dream	3 621 772	3 634 227	
	274 298	FPI First Capital	4 576 091	4 523 174	
USD	44 293	Healthpeak Properties Inc.	1 157 138	1 288 820	
USD	274 837	Host Hotels & Resorts Inc.	5 601 112	5 620 114	
	219 320	Killam Apartment REIT	3 797 089	3 840 293	
USD	40 939	Prologis Inc.	5 195 549	6 585 915	
USD	29 393	Sun Communities Inc.	5 657 190	5 441 214	
			49 064 524	43 983 626	1,3
		Total des actions	**1 472 619 061**	**2 125 058 405**	**63,3**
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	789 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	766 737	596 300	
	557 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	549 350	487 437	
	776 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	816 296	691 743	
	222 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	230 170	250 735	
	990 000	407 International Inc., série 23A1, 4,86 %, 31 juillet 2053	988 753	1 046 553	
USD	1 578 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	1 875 224	2 271 473	
	2 889 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	2 847 496	2 846 447	
USD	16 163	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	20 271	23 221	
USD	3 836 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	5 709 358	5 899 709	
	1 422 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 420 189	1 497 389	
USD	3 909 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	5 051 165	5 534 830	
	2 129 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	2 129 000	2 307 245	
	924 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	924 000	926 656	
	958 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	958 000	986 040	
	820 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	830 178	806 459	
	1 408 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	1 364 300	1 300 844	
USD	2 318 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	2 794 482	2 877 555	
USD	5 334 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	7 332 097	7 583 420	
	5 465 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	4 790 312	5 299 781	
USD	408 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	587 581	584 863	
USD	979 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 409 907	1 387 056	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	438 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	590 830	627 536	
USD	1 694 908	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	2 250 401	2 386 130	
USD	279 775	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	349 638	379 601	
	634 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	614 040	609 738	
	747 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	745 803	725 300	
	1 021 385	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	1 188 510	1 095 631	
	992 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	1 035 969	1 000 048	
	1 635 271	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 660 354	1 768 745	
	1 946 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	1 911 869	1 931 548	
USD	1 594 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	2 026 157	2 327 545	
	696 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	690 940	701 461	
	2 360 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	2 360 000	2 447 729	
	7 560 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	7 560 000	7 986 005	
	1 555 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 555 000	1 634 849	
	1 003 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	1 012 948	1 074 740	
	1 550 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	1 550 000	1 550 696	
	660 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	659 683	667 623	
	866 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	866 000	912 372	
	1 681 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	1 681 908	1 752 937	
USD	1 518 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 000 922	2 185 493	
USD	512 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	655 303	761 411	
USD	410 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	564 158	648 566	
USD	4 219 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	5 958 809	6 493 918	
USD	736 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	1 050 779	1 039 309	
	1 150 000	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	1 150 000	1 157 935	
	1 130 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	1 126 000	1 195 856	
	1 269 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 269 000	1 274 289	
USD	1 200 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	1 694 729	1 775 226	
USD	1 160 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	1 360 020	1 434 948	
USD	1 325 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 271 281	1 331 508	
	1 367 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	1 370 717	1 476 074	
	982 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	1 004 274	1 002 252	
	1 323 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	1 323 000	1 438 551	
	1 252 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	1 252 000	1 369 760	
USD	1 998 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	2 468 345	2 756 924	
USD	405 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	506 158	578 282	
	2 055 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	1 677 100	1 548 439	
	2 195 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	2 195 844	2 357 525	
	749 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	733 889	828 213	
USD	2 998 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	3 936 749	3 775 555	
	1 160 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	1 152 969	1 107 317	
USD	1 165 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	1 539 547	1 655 439	
USD	804 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	1 033 884	1 161 624	
USD	3 657 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	4 756 889	5 234 544	
USD	968 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	1 203 173	1 376 435	
USD	2 014 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	2 888 339	3 056 517	
	1 181 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	1 181 000	1 238 381	
USD	3 508 450	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	3 802 561	5 047 903	
	698 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	679 604	601 088	
	748 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	1 063 618	901 075	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 671 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	1 680 446	1 741 787	
	1 936 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	1 879 728	1 819 116	
	530 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	530 521	552 765	
	4 329 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	4 338 426	4 551 944	
	1 442 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	1 439 592	1 456 229	
	1 297 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	1 296 948	1 361 924	
	1 249 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	1 247 214	1 251 842	
	771 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	730 736	599 066	
	1 591 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	1 569 953	1 576 882	
	800 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	800 000	858 953	
	1 980 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	1 943 231	2 023 908	
	1 611 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	1 622 166	1 768 417	
	3 735 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	3 784 125	4 129 242	
	4 171 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	4 364 095	4 548 788	
USD	1 922 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	2 493 320	2 745 932	
	1 100 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 104 665	1 108 910	
USD	838 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	1 100 379	1 069 867	
USD	82 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	101 501	97 292	
USD	1 615 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	2 060 834	2 021 580	
USD	2 535 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	3 057 064	3 242 893	
	644 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	642 803	645 320	
	1 031 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	1 025 424	989 813	
	798 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	798 000	815 959	
USD	1 934 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	2 641 891	2 888 492	
USD	1 767 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	2 441 089	2 715 931	
	1 496 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	1 495 820	1 490 181	
USD	1 904 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	2 546 227	2 451 654	
	1 110 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	1 132 266	1 163 764	
	495 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	511 041	478 863	
	968 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	902 824	746 704	
	2 253 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	2 545 430	2 714 865	
USD	1 410 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	1 724 433	2 026 744	
	781 817	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	790 791	801 643	
	402 900	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	529 030	482 473	
USD	4 965 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	6 094 072	6 851 389	
USD	2 239 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	3 079 387	3 116 820	
USD	3 055 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	4 219 952	4 332 778	
	740 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	739 948	783 927	
	1 521 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	1 158 911	1 091 674	
	672 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	672 000	690 673	
USD	1 963 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	2 705 295	3 001 759	
	1 032 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	1 021 575	1 018 542	
	1 043 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	1 045 424	1 052 594	
USD	4 113 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	6 615 443	6 487 822	
	1 051 106	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	1 024 358	916 414	
	1 535 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	1 535 000	1 603 147	
	2 676 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	2 690 294	2 678 440	
USD	5 259 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	7 410 385	7 662 844	
	1 087 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 024 102	841 869	
	1 947 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	1 614 550	1 749 580	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	930 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	929 749	938 224	
	2 004 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	1 925 084	1 710 293	
	2 750 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	2 749 120	2 777 073	
	1 152 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	1 162 550	1 290 739	
USD	6 358 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	7 810 098	8 900 693	
	935 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	935 000	950 893	
	661 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	649 120	649 205	
	1 528 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	1 815 949	1 825 305	
	2 045 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 910 832	1 780 966	
USD	4 747 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	6 416 718	7 013 365	
	1 060 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	1 070 339	1 096 312	
USD	524 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	609 156	734 743	
USD	5 848 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	7 360 288	7 848 061	
	2 753 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	2 694 304	2 651 084	
	612 000	FPI First Capital, 5,46 %, 12 juin 2032	612 000	644 934	
	1 719 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	1 783 468	1 829 701	
USD	2 834 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	3 621 972	4 077 946	
USD	2 529 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	3 663 770	3 691 637	
USD	2 717 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	3 455 320	4 007 205	
USD	4 309 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	5 105 121	5 144 072	
	1 761 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	1 761 000	1 713 996	
	1 008 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	1 033 151	1 028 319	
USD	2 406 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	2 501 255	2 616 781	
USD	666 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	731 570	823 693	
	839 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	858 537	812 499	
	982 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	989 939	693 464	
USD	3 080 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	3 758 707	4 359 839	
USD	1 369 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 893 861	1 995 329	
	3 013 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	3 037 943	3 061 961	
	993 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	976 655	985 203	
	1 019 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	1 017 553	1 025 526	
	2 092 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	2 083 921	2 158 969	
	685 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	683 959	708 179	
USD	1 912 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	2 467 346	2 662 117	
USD	3 967 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	3 700 951	4 667 178	
	998 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	998 000	1 020 420	
	807 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	1 017 735	930 977	
	1 234 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	1 211 197	1 222 699	
	882 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	955 951	957 715	
	1 200 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	1 198 704	1 365 220	
	187 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	168 472	181 741	
	1 917 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	1 917 000	1 958 172	
	959 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	959 000	983 580	
	1 366 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 366 000	1 368 138	
	1 642 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	1 642 000	1 643 036	
	523 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	638 987	532 261	
	747 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	745 969	626 147	
	1 033 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	995 422	834 652	
	1 113 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 087 505	979 851	
USD	5 808 465	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	5 915 833	7 715 424	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	2 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	2 880	3 037	
	586 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	561 920	578 286	
	1 199 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 201 350	1 198 474	
USD	2 031 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	2 555 664	2 864 196	
USD	4 900 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	6 724 000	6 988 573	
USD	1 804 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	2 275 567	2 369 683	
USD	1 686 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	2 121 996	2 162 850	
USD	691 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	882 952	963 528	
	1 512 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	1 459 456	1 508 560	
	1 015 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	1 015 000	1 070 342	
USD	3 357 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	4 509 040	4 720 591	
	699 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	701 093	686 340	
USD	768 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	869 221	923 203	
USD	2 204 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 611 873	2 680 936	
	1 079 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	1 050 324	999 915	
USD	2 945 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	4 039 094	4 220 533	
USD	3 889 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	4 988 290	5 596 584	
USD	2 480 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	3 393 195	3 544 572	
USD	215 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	291 036	325 339	
USD	1 283 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 806 782	1 871 688	
USD	1 657 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	2 405 538	2 420 738	
USD	30 035 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	7 957 449	-	
	1 383 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	1 117 897	1 223 480	
	1 342 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	1 368 845	1 412 936	
	2 373 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	2 467 342	2 603 605	
	5 727 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	5 736 511	5 887 749	
	8 046 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	8 229 510	8 193 899	
	1 432 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 432 000	1 429 987	
USD	951 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	1 207 604	1 253 705	
USD	995 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	1 266 736	1 374 320	
USD	1 328 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	1 697 775	1 767 187	
USD	3 525 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	5 098 099	5 116 022	
	1 365 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	1 354 409	1 334 732	
	4 884 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	4 940 904	5 120 176	
	4 261 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	4 140 824	4 288 035	
USD	2 030 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	2 448 051	2 907 415	
	840 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	813 632	650 299	
USD	537 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	613 163	636 157	
USD	2 846 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	2 310 178	3 367 828	
USD	1 901 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	2 565 680	2 751 859	
USD	422 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	568 413	578 784	
	2 773 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	2 773 000	2 788 205	
	1 622 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	1 622 000	1 668 636	
	1 012 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	1 029 456	1 073 807	
	1 285 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	1 382 335	1 441 478	
	1 758 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	1 758 000	1 843 213	
	1 345 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 348 010	1 399 546	
USD	1 507 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	1 758 377	1 877 400	
USD	2 976 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	3 285 480	3 694 208	
	4 037 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	4 000 599	3 946 168	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	4 617 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	5 900 107	6 212 183	
USD	4 563 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	5 491 120	6 305 490	
USD	2 796 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	3 829 485	4 010 384	
	796 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	772 831	628 101	
	923 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	961 683	843 629	
	445 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	427 204	445 890	
USD	2 120 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	2 754 084	3 058 426	
USD	954 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	1 205 826	1 376 724	
USD	1 414 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	1 927 484	2 035 105	
USD	87 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	116 321	129 914	
USD	3 314 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	4 389 538	4 773 712	
USD	575 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	704 636	702 265	
USD	1 458 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	2 066 246	2 208 138	
USD	1 841 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	2 644 231	2 624 830	
USD	638 224	NHL CAN Funding LP, 3,98 %, 12 juillet 2025	852 864	916 407	
USD	2 091 776	NHL U.S. Funding LP, 3,98 %, 12 juillet 2025	2 795 259	3 003 518	
	912 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	874 158	904 621	
	870 306	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	857 141	822 874	
	2 935 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	2 991 790	3 184 674	
	968 152	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	1 065 074	1 066 039	
USD	5 386 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	6 553 293	7 417 623	
USD	423 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	594 273	635 128	
USD	2 548 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	3 693 686	3 946 094	
	1 594 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	1 528 890	1 317 943	
USD	902 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	1 022 633	1 201 210	
USD	423 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	589 641	610 616	
USD	285 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	395 990	412 845	
USD	1 935 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 719 447	2 834 163	
USD	1 238 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	1 703 658	1 843 983	
	3 180 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	3 180 000	3 453 590	
USD	3 008 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	4 173 815	4 414 786	
USD	4 329 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	4 143 780	4 599 214	
USD	2 347 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	2 713 749	2 949 810	
USD	2 378 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	2 798 573	3 341 878	
USD	1 892 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	2 389 078	2 544 046	
USD	2 573 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	3 355 732	3 616 385	
USD	3 437 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	4 775 265	4 980 276	
	325 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	339 953	326 692	
	2 300 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	2 143 994	2 159 103	
	2 302 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	2 393 343	2 456 239	
	1 642 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 457 806	1 586 351	
USD	613 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	779 661	824 491	
USD	1 616 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	2 000 889	2 209 058	
USD	661 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	939 962	946 456	
USD	1 339 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 866 057	1 957 653	
	838 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	835 017	817 007	
	975 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	1 414 366	1 361 505	
	889 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	888 938	919 196	
	1 016 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	1 015 929	1 056 884	
	1 416 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	1 416 000	1 498 505	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 806 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	1 849 972	1 957 685	
	1 625 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	1 621 929	1 690 402	
USD	3 021 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	4 370 724	4 376 432	
USD	1 627 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	2 357 234	2 336 277	
USD	4 516 322	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	6 095 896	6 665 344	
USD	1 044 379	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 423 416	1 541 331	
USD	3 142 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	4 384 030	4 382 499	
	2 376 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	2 261 786	2 303 491	
	990 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	989 822	971 069	
	996 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	993 062	995 832	
	1 545 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	1 574 081	1 629 699	
USD	4 456 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	6 212 721	6 414 593	
	1 321 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 321 000	1 331 821	
	2 155 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	2 154 267	2 312 656	
	387 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	386 501	413 861	
	11 441 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	11 331 524	11 488 992	
	620 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	620 000	561 348	
	1 200 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	1 200 000	1 275 240	
	2 520 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	2 520 000	2 591 921	
	991 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	991 000	1 010 270	
	872 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	872 000	912 143	
	1 801 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	1 800 982	1 822 483	
USD	2 300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	3 167 692	3 251 234	
	1 385 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	1 341 027	1 290 103	
	1 030 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	1 030 000	1 083 233	
	1 881 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	1 827 099	1 784 663	
USD	1 754 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	2 100 049	2 452 938	
USD	1 182 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	1 646 058	1 808 177	
USD	94 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	139 449	152 248	
	1 676 723	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	1 729 585	1 683 099	
	2 983 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	2 983 000	3 002 887	
USD	2 472 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	3 550 464	3 552 048	
	451 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 octobre 2035	549 877	477 289	
	800 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	799 976	817 213	
USD	3 339 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	4 691 539	4 860 947	
USD	653 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	900 663	953 860	
USD	1 624 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	1 976 078	2 224 641	
	926 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	927 796	935 245	
	1 612 236	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	1 643 301	1 634 944	
USD	4 234 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	4 978 754	5 491 327	
USD	2 927 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	3 981 202	4 094 262	
	1 482 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	1 952 070	1 698 512	
	659 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	638 080	582 122	
	877 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	852 063	750 379	
	645 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	647 970	651 450	
	921 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	921 042	964 341	
USD	2 428 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	2 564 730	3 072 019	
USD	991 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	1 247 108	1 344 810	
USD	3 037 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	3 759 473	4 100 489	
	3 840 341	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	3 440 022	3 951 805	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	430 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	396 719	426 816	
	1 429 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	1 474 445	1 454 237	
USD	6 054 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	6 008 173	6 308 444	
	993 385	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	996 160	973 595	
	600 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	600 000	604 879	
	4 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	4 000 000	4 210 111	
USD	1 444 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 990 454	2 154 539	
	1 495 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	1 476 631	1 309 408	
	1 400 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 358 848	1 390 368	
	7 560 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	7 559 999	7 961 737	
	1 326 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	1 328 186	1 316 638	
	2 348 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	2 348 000	2 381 408	
	872 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	872 000	913 149	
	2 095 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	2 095 000	2 112 541	
	871 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	871 000	854 886	
	696 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	684 024	671 221	
	1 844 000	Crédit Toyota Canada Inc., 3,73 %, 2 octobre 2029	1 843 742	1 862 350	
	1 611 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	1 615 030	1 626 103	
	877 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	818 264	770 718	
USD	1 575 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 967 740	2 192 964	
USD	3 612 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	4 603 894	4 863 905	
USD	1 146 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	1 539 373	1 641 245	
	1 905 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	1 903 406	1 906 649	
USD	4 118 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	5 637 004	5 824 737	
USD	713 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	992 912	1 037 652	
USD	88 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	118 514	128 225	
	630 974	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	637 202	667 065	
USD	4 354 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	5 614 766	6 160 518	
USD	661 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	797 548	922 572	
USD	2 312 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	2 850 624	3 236 357	
USD	2 294 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	2 816 845	2 835 071	
USD	844 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	1 204 656	1 197 689	
USD	625 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	792 057	886 499	
USD	903 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 130 599	1 230 902	
USD	3 923 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	4 286 707	4 597 916	
USD	1 851 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	2 122 889	2 288 691	
USD	3 051 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	4 070 422	4 250 783	
USD	4 696 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	5 431 240	5 821 228	
USD	1 349 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	1 883 097	1 910 022	
USD	2 568 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	3 508 275	3 737 036	
USD	5 336 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	7 342 202	7 272 423	
	1 980 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	1 980 000	2 080 770	
USD	208 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	299 374	285 625	
USD	662 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	930 473	912 627	
	877 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	876 535	910 815	
	580 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	578 115	603 564	
USD	3 390 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	4 408 521	4 760 304	
	1 352 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	1 351 094	1 410 893	
USD	4 268 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	5 922 939	5 881 181	
USD	2 015 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	2 887 588	2 801 484	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 239 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 239 000	1 263 989	
	759 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	759 000	774 549	
	1 078 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 078 000	1 104 985	
USD	2 526 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	2 888 278	3 362 049	
USD	2 483 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	3 107 004	3 491 526	
USD	2 577 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	3 071 009	3 570 586	
USD	2 176 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	2 980 808	3 051 447	
USD	605 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	889 271	900 522	
			808 055 187	840 164 244	25,0
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	10 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	8 753 910	9 017 505	
	4 290 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	4 166 835	4 226 991	
	8 695 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	8 606 740	8 753 895	
	19 780 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	21 040 180	21 271 607	
	4 760 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	4 629 799	4 662 569	
	2 712 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	2 639 023	2 657 677	
	3 239 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	3 156 759	3 167 308	
	16 067 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	14 365 759	14 987 734	
	6 461 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	5 671 865	5 960 445	
	4 676 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	3 350 925	3 393 087	
	6 393 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	5 705 835	6 054 060	
	10 863 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	9 542 559	8 475 005	
	1 600 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	1 562 362	1 581 569	
	18 349 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	17 112 151	17 905 521	
	2 176 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	2 168 393	2 190 186	
	12 798 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	11 518 694	11 608 792	
	13 937 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	13 727 678	14 000 890	
	994 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	1 013 957	1 017 412	
	5 730 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	5 652 691	5 878 517	
	2 076 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 114 550	2 124 157	
	1 731 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	1 776 896	1 779 661	
	1 512 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	1 564 451	1 569 231	
	7 852 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	7 946 334	8 222 832	
	2 182 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	2 271 705	2 298 592	
	7 427 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	8 275 828	8 238 293	
	2 825 000	Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er novembre 2025	2 860 527	2 856 372	
	9 633 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	11 343 362	11 524 685	
	3 891 883	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	4 448 628	4 746 985	
			186 988 396	190 171 578	5,7
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	5 589 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	4 156 373	4 455 312	
	5 960 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	5 910 160	4 917 063	
	2 855 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	2 252 997	2 475 955	
	5 431 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	5 382 896	5 673 911	
	2 646 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	2 635 654	2 741 655	
	1 936 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	1 604 170	1 235 232	
	2 632 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	2 475 130	2 603 565	
	4 003 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	3 780 658	3 229 264	
	2 868 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,3 %, 2 juin 2025	2 775 384	2 865 942	
	3 160 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	2 353 410	2 321 866	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)			
	2 227 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	1 733 157	1 785 649	
	3 140 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	2 774 124	2 877 707	
	4 487 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	4 463 010	4 564 844	
	5 255 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	5 187 851	5 422 126	
	3 413 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	3 449 096	3 572 152	
	5 798 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	5 909 810	6 186 769	
	8 855 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	9 102 562	9 449 974	
	2 035 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	2 225 273	2 201 145	
	2 076 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	2 417 959	2 424 689	
	1 941 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	1 326 188	1 498 558	
	5 817 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	5 622 228	5 800 820	
	2 509 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	2 220 326	2 225 937	
	4 869 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	4 699 169	4 895 081	
	5 117 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	5 423 355	5 464 676	
	2 619 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	2 971 075	3 081 246	
	2 110 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	2 014 276	2 110 729	
	879 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	618 016	694 565	
	1 023 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	823 024	844 285	
	1 321 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	1 567 327	1 217 455	
			97 874 658	98 838 172	2,9
		PRÊTS À TERME			
USD	2 209 350	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	2 832 951	3 146 824	
USD	575 190	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	775 627	819 706	
USD	351 473	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	467 695	278 183	
USD	1 188 104	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	1 577 842	1 713 100	
USD	1 406 235	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	1 890 224	2 024 482	
USD	5 415 027	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	7 450 545	7 790 080	
USD	2 277 293	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	3 270 482	3 274 270	
USD	625 700	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	847 980	897 667	
USD	3 860 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	5 066 276	5 735 785	
USD	1 733 402	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	2 377 007	2 402 856	
USD	2 335 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	3 206 283	3 158 571	
USD	2 543 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	3 464 853	3 661 791	
USD	66 665	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	91 448	95 861	
USD	1 761 981	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	2 317 826	2 556 181	
USD	1 152 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 661 535	1 641 257	
USD	301 548	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	409 396	431 774	
USD	1 021 712	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	1 445 429	1 471 523	
USD	2 461 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	3 527 457	3 637 636	
USD	1 618 860	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	2 323 400	2 317 972	
			45 004 256	47 055 519	1,4
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
	875 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	876 027	884 730	
	1 381 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	1 382 586	1 415 304	
	9 541	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	9 541	9 529	
	116 197	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	116 197	115 117	
	1 819 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	1 794 429	1 790 663	
	453 000	Glacier Credit Card Trust, série 20-1, 2,44 %, 22 septembre 2025	445 065	448 928	
	4 555 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	4 578 218	4 899 924	
	2 361 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	2 361 000	2 515 646	
	2 395 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie C, série 15-1, 3,5 %, 12 mai 2050	2 337 878	2 389 180	
			13 900 941	14 469 021	0,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	2 070 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	1 821 786	1 930 486	
	2 428 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	2 073 254	2 249 746	
	1 835 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	1 367 701	1 417 082	
	2 830 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	2 095 148	2 170 114	
	1 598 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	1 217 005	1 203 938	
	758 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	619 360	633 852	
	2 066 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	2 070 938	2 004 282	
			11 265 192	11 609 500	0,3
		Total des obligations	**1 163 088 630**	**1 202 308 034**	**35,7**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**2 635 707 691**	**3 327 366 439**	**99,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(480 916)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**2 635 226 775**	**3 327 366 439**	**99,0**
		Contrat(s) de change à terme		(5 044 591)	(0,2)
		Position(s) acheteur sur option(s)		1 507 225	0,0
		Total du portefeuille de placements	**2 635 226 775**	**3 323 829 073**	**98,8**
		Autres actifs (passifs) nets		38 199 984	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**3 362 029 057**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	16 982 038	USD	11 875 094	1,43	(98 522)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	56 893 965	USD	39 967 099	1,42	(478 429)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	3 793 630	CHF	2 324 200	1,63	(5 923)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	176 074	USD	122 610	1,44	69
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	92 721 089	USD	65 071 083	1,42	(687 839)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	26 879 436	USD	18 730 922	1,44	20 824
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	9 139 550	CNH	46 000 800	0,20	16 157
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	40 769 056	GBP	22 207 300	1,84	(359 807)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	4 696 628	HKD	25 418 700	0,18	4 751
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	25 827 119	USD	17 999 560	1,43	(62 575)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	99 704 323	USD	69 942 423	1,43	(697 366)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	29 173 098	USD	20 543 133	1,42	(284 075)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	CNH	23 000 400	CAD	4 550 973	5,05	10 723
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	21 515 575	USD	15 077 699	1,43	(171 456)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	56 894 365	USD	39 967 099	1,42	(478 030)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	23 428 147	EUR	15 180 700	1,54	(204 499)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	6 078 401	CAD	8 792 024	0,69	(66 536)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	7 219 433	CAD	10 440 923	0,69	(77 495)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	242 496	CHF	148 900	1,63	(923)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	722 690	JPY	75 899 900	0,01	(8 824)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	28 701 607	USD	20 103 599	1,43	(214 435)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	85 591 451	USD	59 950 648	1,43	(467 140)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	7 219 433	CAD	10 436 006	0,69	(72 579)
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	HKD	2 372 400	CAD	434 959	5,45	2 947
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	JPY	73 267 100	CAD	712 944	102,77	(6 805)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	21 522 888	USD	15 077 699	1,43	(164 143)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	26 870 557	USD	18 730 922	1,43	11 946
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CNH	23 000 400	CAD	4 551 099	5,05	10 597
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	7 211 055	USD	5 025 900	1,43	(17 955)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	26 900 896	USD	18 847 124	1,43	(207 893)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	57 077 414	USD	39 967 099	1,43	(294 980)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	7 219 433	CAD	10 440 505	0,69	(77 078)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	10 939 122	JPY	1 126 433 700	0,01	82 702
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(5 044 591)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 225	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 550,00	100	30 avril 2025	550,00	USD	1 647 363	1 507 225
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 647 363**	**1 507 225**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	161	(161)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	161	(161)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5 206)	161	-	(5 045)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5 206)	161	-	(5 045)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	995	(312)	-	683
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	995	(312)	-	683
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 597)	312	-	(4 285)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 597)	312	-	(4 285)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	70 978	12,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	129 700	8,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	53 765	7,8

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	96 051	20,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	86 108	7,7
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	15 178	4,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	14 948	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	15 630	1,4

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	602	429
Paiements indirects†	11	157

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	298 365 879	321 594 634	17 349	8 390	9 974 345	11 099 740	2 746 056	3 245 809
Parts rachetables émises	20 560 768	20 084 226	47 904	9 075	271 640	403 096	73 129	262 568
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13 267 733	15 623 240	8	9	452 197	548 834	120 497	146 816
Parts rachetables rachetées	(56 722 138)	(58 936 221)	(371)	(125)	(1 977 332)	(2 077 325)	(422 605)	(909 137)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	275 472 242	298 365 879	64 890	17 349	8 720 850	9 974 345	2 517 077	2 746 056

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 249 627	53 570 270	162 691 361	168 404 110	7 389 188	8 345 962	456 380	495 083
Parts rachetables émises	9 453 494	6 983 986	7 412 371	6 954 672	447 301	284 065	2 886 384	78 028
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 447 006	2 564 914	11 535 385	13 169 620	450 497	545 390	159 164	36 359
Parts rachetables rachetées	(10 786 683)	(10 869 543)	(28 565 319)	(25 837 041)	(1 558 305)	(1 786 229)	(1 596 741)	(153 090)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	53 363 444	52 249 627	153 073 798	162 691 361	6 728 681	7 389 188	1 905 187	456 380

	Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	170 590	174 725	1 726 021	2 069 546
Parts rachetables émises	2 561	23 496	22 162	41 895
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 128	8 778	76 378	99 346
Parts rachetables rachetées	(24 570)	(36 409)	(387 048)	(484 766)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	156 709	170 590	1 437 513	1 726 021

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série AT6	2,000	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série Y	0,950	0,20
Série Z	1,950	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	102 484	138 138
Garanties (hors trésorerie)	108 126	145 653

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	166	278
Charges	(50)	(84)
Revenu tiré des prêts de titres	116	194
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	70 978
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	129 700
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	53 765

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	96 051
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	15 630
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	86 108
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	15 178
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	14 948

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Obligations de sociétés	21,6
Actions - Services financiers	16,7
Actions - Énergie	8,9
Actions - Produits industriels	7,0
Actions - Technologies de l'information	6,2
Obligations - Obligations de sociétés canadiennes	5,7
Actions - Biens de consommation discrétionnaire	4,6
Actions - Fonds	3,8
Actions - Biens de consommation de base	3,7
Obligations - Obligations provinciales	3,7
Actions - Soins de santé	3,5
Actions - Matériaux	3,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	2,8
Actions - Services de communication	2,6
Actions - Services publics	1,7
Actions - Immobilier	1,6
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Obligations - Prêts à terme	0,7
Obligations - Titres adossés à des actifs	0,6
Obligations - Obligations municipales	0,4
Obligations - Obligations d'État étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,9
AA/Aa/A+	3,7
A	2,0
BBB/Baa/B++	8,2
BB/Ba/B+	14,0
B	2,5
Aucune	1,0
Total	**37,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	6,1
AA/Aa/A+	4,4
A	2,2
BBB/Baa/B++	7,1
BB/Ba/B+	11,8
B	1,9
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune	0,7
Total	**34,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 212 506 000 $ (229 001 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 295 289	(643 612)	651 677	19,4
Livre sterling	67 750	(41 129)	26 621	0,8
Euro	46 604	(23 633)	22 971	0,7
Yen japonais	20 902	(10 882)	10 020	0,3
Dollar de Hong Kong	8 246	(4 254)	3 992	0,1
Franc suisse	8 008	(4 043)	3 965	0,1
Couronne danoise	28	-	28	0,0
Total	**1 446 827**	**(727 553)**	**719 274**	**21,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 243 010	(595 363)	647 647	18,8
Euro	48 793	(23 447)	25 346	0,7
Livre sterling	59 716	(35 759)	23 957	0,7
Dollar de Hong Kong	30 155	(10 246)	19 909	0,6
Yen japonais	20 870	(10 821)	10 049	0,3
Franc suisse	9 180	(4 493)	4 687	0,1
Couronne danoise	124	-	124	0,0
Renminbi chinois	-	(6 684)	(6 684)	(0,2)
Total	**1 411 848**	**(686 813)**	**725 035**	**21,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 71 927 000 $ (72 504 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**25 244**	**102 772**	**229 857**	**844 435**	**1 202 308**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**61 183**	**120 638**	**219 569**	**729 176**	**1 130 566**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 699 000 $ (15 875 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 867 341	-	3 274	1 870 615
Obligations	-	1 184 446	17 862	1 202 308
Fonds	-	-	183 465	183 465
Fonds négocié(s) en bourse	70 978	-	-	70 978
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5 045)	-	(5 045)
Option(s)	1 507	-	-	1 507
Total	**1 939 826**	**1 179 401**	**204 601**	**3 323 828**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 056 938	-	5 153	2 062 091
Obligations	-	1 110 911	19 655	1 130 566
Fonds	-	-	131 864	131 864
Fonds négocié(s) en bourse	96 051	-	-	96 051
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 602)	-	(3 602)
Total	**2 152 989**	**1 107 309**	**156 672**	**3 416 970**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 4 531 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	5 153	-	(3 528)	-	-	3 506	(1 857)	3 274
Obligations	19 655	860	(3 861)	-	-	(431)	1 639	17 862
Fonds	131 864	102 613	(62 873)	-	-	1 888	9 973	183 465
Total	**156 672**	**103 473**	**(70 262)**	**-**	**-**	**4 963**	**9 755**	**204 601**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 12 140 398 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	4 879	-	-	-	-	(840)	1 114	5 153
Obligations	13 724	6 881	(1 547)	-	-	1 136	(539)	19 655
Fonds	16 225	185 633	(77 622)	-	-	4	7 624	131 864
Total	**34 828**	**192 514**	**(79 169)**	**-**	**-**	**300**	**8 199**	**156 672**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 8 504 914 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	183 465 037	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	101 737 703	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	320
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	4
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	71
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	395
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	244	10,09	24 188
Série F	117	10,09	11 577
Série I	11	10,08	1 020
Série P	10	10,08	1 020
Série W	10	10,08	1 020

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	1
Intérêts aux fins des distributions	2
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	5
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	5
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	3	0,23	13 134
Série F	-	0,07	3 343
Série I	1	0,29	1 007
Série P	-	0,28	1 007
Série W	-	0,28	1 007

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	-	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	241	117	10	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	1	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	243	118	10	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	244	117	11	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	244	117	11	10

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(2)
Profits nets réalisés	-	(1)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(3)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	388
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	3
Rachat de parts rachetables	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	391
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	392
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	392

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1
Achat de placements et de dérivés	(317)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(313)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	317
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	317
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds de répartition de l'actif prudent CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	($)	($)	l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	14 895	FNB de répartition de l'actif prudent CI (parts ordinaires)	319 926	320 243	81,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**319 926**	**320 243**	**81,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(596)		
		Total du portefeuille de placements	**319 330**	**320 243**	**81,8**
		Autres actifs (passifs) nets		71 390	18,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**391 633**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB de répartition de l'actif prudent CI	6 442	320	5,0

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paiements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	23 965	11 494	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	223	86	20	20
Parts rachetables rachetées	-	(3)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	24 188	11 577	1 020	1 020

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 020

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,670	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif prudent CI (parts ordinaires)	320

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 32 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	6,7
Total	**6,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	320	-	-	320
Total	**320**	**-**	**-**	**320**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 071 540	991 602
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	26 892	13 262
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	64	494
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	5 915
Montant à recevoir pour la souscription de parts	795	727
Dividendes à recevoir	2 192	2 210
Intérêts à recevoir	1 021	770
Rabais sur frais à recevoir	239	23
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 102 743	1 015 003
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	850	808
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	126	156
Frais d'administration à payer	19	23
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 383	6 821
Montant à payer pour le rachat de parts	1 362	1 225
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 740	9 033
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 099 003	1 005 970

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	682 077	634 187	17,80	16,15	38 327 940	39 273 447
Série E	31 014	31 476	15,76	14,34	1 967 341	2 195 120
Série EF	3 666	3 351	11,77	10,67	311 584	314 120
Série F	139 490	107 142	14,21	12,88	9 818 869	8 320 030
Série I	22 017	21 311	15,33	13,82	1 436 108	1 541 647
Série O	53 061	51 966	17,04	15,34	3 113 985	3 387 272
Série P	42 165	33 177	11,95	10,82	3 527 338	3 066 792
Série W	39	34	12,70	11,48	3 067	2 938
Série X	77 496	76 695	15,24	13,79	5 085 774	5 559 821
Série Z	47 978	46 631	15,30	13,86	3 136 525	3 364 333

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	40 048	39 675
Intérêts aux fins des distributions	3 108	3 220
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	71 799	26 547
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	67 051	90 045
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	182 006	159 487
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	89	118
Profit (perte) de change sur la trésorerie	141	(204)
Rabais sur frais	929	809
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 159	723
Total des revenus	183 165	160 210
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13 180	11 759
Frais d'administration (note 5)	2 023	1 782
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	348	323
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	753	932
Taxe de vente harmonisée	1 605	1 433
Autres frais	11	14
Total des charges	17 921	16 244
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 244	143 966

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	101 732	89 679	2,64	2,20	38 466 930	40 689 201
Série E	4 863	4 441	2,34	1,91	2 076 860	2 319 418
Série EF	557	490	1,82	1,63	306 093	301 139
Série F	19 225	15 224	2,16	1,90	8 905 866	7 995 629
Série I	3 701	3 419	2,53	2,09	1 462 112	1 634 094
Série O	8 885	8 169	2,78	2,36	3 194 054	3 464 567
Série P	6 483	4 659	1,96	1,73	3 305 239	2 694 881
Série W	6	1	1,49	0,99	4 585	836
Série X	12 352	11 216	2,34	1,93	5 287 775	5 813 771
Série Z	7 440	6 668	2,30	1,92	3 232 377	3 479 507

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	634 187	603 906	31 476	31 216	3 351	2 655	107 142	89 266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 732	89 679	4 863	4 441	557	490	19 225	15 224
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(15 285)	(13 244)	(740)	(690)	(89)	(82)	(3 103)	(2 412)
Profits nets réalisés	(22 849)	(6 630)	(1 106)	(345)	(134)	(41)	(4 639)	(1 208)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38 134)	(19 874)	(1 846)	(1 035)	(223)	(123)	(7 742)	(3 620)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	78 457	49 835	756	1 117	21	402	33 613	17 996
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	36 411	18 837	1 614	877	173	93	6 612	3 080
Rachat de parts rachetables	(130 576)	(108 196)	(5 849)	(5 140)	(213)	(166)	(19 360)	(14 804)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 708)	(39 524)	(3 479)	(3 146)	(19)	329	20 865	6 272
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 890	30 281	(462)	260	315	696	32 348	17 876
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	682 077	634 187	31 014	31 476	3 666	3 351	139 490	107 142

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 311	21 488	51 966	48 248	33 177	24 120	34	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 701	3 419	8 885	8 169	6 483	4 659	6	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(599)	(751)	(1 382)	(1 620)	(1 103)	(987)	(1)	-
Profits nets réalisés	(895)	(376)	(2 065)	(811)	(1 649)	(494)	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 494)	(1 127)	(3 447)	(2 431)	(2 752)	(1 481)	(3)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 594	1 152	2 946	3 339	5 808	7 057	229	33
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 494	1 127	3 185	2 276	2 640	1 407	3	-
Rachat de parts rachetables	(4 589)	(4 748)	(10 474)	(7 635)	(3 191)	(2 585)	(230)	(15)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 501)	(2 469)	(4 343)	(2 020)	5 257	5 879	2	18
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	706	(177)	1 095	3 718	8 988	9 057	5	19
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 017	21 311	53 061	51 966	42 165	33 177	39	34

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série X		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76 695	74 872	46 631	44 330	1 005 970	940 116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 352	11 216	7 440	6 668	165 244	143 966
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 860)	(1 767)	(1 098)	(971)	(25 260)	(22 524)
Profits nets réalisés	(2 780)	(884)	(1 642)	(486)	(37 761)	(11 275)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 640)	(2 651)	(2 740)	(1 457)	(63 021)	(33 799)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	137	218	520	223	124 081	81 372
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 115	2 336	2 600	1 384	58 847	31 417
Rachat de parts rachetables	(11 163)	(9 296)	(6 473)	(4 517)	(192 118)	(157 102)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 911)	(6 742)	(3 353)	(2 910)	(9 190)	(44 313)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	801	1 823	1 347	2 301	93 033	65 854
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77 496	76 695	47 978	46 631	1 099 003	1 005 970

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 244	143 966
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(71 799)	(26 547)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(67 051)	(90 045)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	(9)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	348	323
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	289 971	171 793
Achat de placements et de dérivés	(230 458)	(147 224)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	18	(203)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(251)	318
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(30)	118
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	18
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(216)	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	85 744	52 509
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 174)	(2 382)
Produit de l'émission de parts rachetables	99 385	65 790
Montant versé au rachat de parts rachetables	(167 353)	(141 371)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(72 142)	(77 963)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	28	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 602	(25 454)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 262	38 707
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	26 892	13 262

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 856	3 522
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39 312	38 556
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
	67 577	Banque de Montréal	8 763 502	9 286 431	
	169 300	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	3 865 801	4 186 789	
	302 511	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	20 286 968	20 640 325	
EUR	45 696	BAWAG Group AG	3 316 409	6 754 977	
	362 349	Brookfield Corp., catégorie A	18 004 994	27 288 502	
	198 975	Brookfield Corp., 4,75 %, privilégiées, série 17, perpétuelles	4 651 184	3 919 808	
	560 550	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	10 341 707	6 687 362	
	75 925	Brookfield Corp., privilégiées, série 4, taux flottant, perpétuelles	1 593 388	897 434	
	263 100	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	4 868 202	3 136 152	
	91 725	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	2 111 038	2 158 289	
USD	141 648	Burford Capital Ltd.	1 630 137	2 692 707	
	161 753	Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 887 226	13 093 904	
	166 575	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	3 892 869	4 104 408	
	41 525	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	923 263	1 049 752	
USD	30 539	East West Bancorp Inc.	3 220 257	3 944 696	
	290 500	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	6 883 617	5 853 575	
	220 350	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	5 374 010	4 880 753	
USD	68 169	Equitable Holdings Inc.	2 785 457	5 109 956	
	13 033	Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 290 511	27 106 554	
	17 700	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	423 561	438 075	
	119 400	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	2 892 661	2 816 646	
	89 900	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	2 103 160	2 130 630	
	94 550	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	2 123 455	1 894 782	
	223 525	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	5 181 797	4 732 024	
	129 550	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	3 105 936	2 892 852	
	109 475	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	2 681 084	2 487 272	
	123 825	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	2 749 131	2 907 411	
	117 000	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 683 930	1 883 700	
	67 706	iA Société financière Inc.	4 759 865	9 252 702	
	92 297	Société financière IGM Inc.	4 183 195	4 085 065	
	42 403	Intact Corporation financière	7 948 655	12 466 906	
	111 750	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	2 708 418	2 610 480	
	192 525	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	4 700 705	4 610 974	
	544 020	Société Financière Manuvie	12 021 222	24 393 856	
	90 450	Société Financière Manuvie, 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	1 694 184	1 849 703	
	213 650	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	5 055 024	4 416 146	
	126 875	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	1 805 308	2 098 513	
	28 875	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	620 754	655 174	
	116 500	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	2 804 090	2 920 655	
	90 525	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	1 847 562	2 032 286	
	31 900	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	762 622	784 421	
	212 825	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	5 260 774	5 593 041	
	126 346	Power Corporation du Canada	4 853 162	6 428 484	
	55 900	Power Corporation du Canada, 5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	1 252 716	1 204 086	
	188 425	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	4 666 141	4 475 094	
	89 325	Corporation Financière Power, 4,8 %, privilégiées, série S, perpétuelles	1 852 319	1 862 426	
	99 275	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	2 274 889	2 124 485	
	131 675	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	3 175 695	2 898 167	
	221 075	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	5 292 597	4 916 708	
	85 400	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	1 984 530	2 048 746	
	80 850	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	1 987 845	1 909 677	
	33 925	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	784 950	827 770	
	152 500	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	3 676 537	3 525 800	
	193 775	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	4 709 560	4 766 865	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
	231 925	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	5 610 576	5 761 017	
	149 550	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	3 459 789	3 669 957	
	108 650	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	2 614 316	2 357 705	
	98 742	Financière Sun Life Inc.	7 336 671	8 132 391	
	226 125	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	4 963 166	4 628 779	
	94 400	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	1 772 832	1 949 360	
	137 475	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	2 058 295	2 350 823	
	87 700	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	1 542 359	1 788 203	
	180 585	Banque Toronto-Dominion (La)	14 222 862	15 571 844	
	186 125	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	4 318 337	4 578 675	
	237 100	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	5 731 505	5 872 967	
	90 723	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	2 231 849	2 236 322	
	221 375	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	5 383 882	5 636 208	
			298 565 013	354 268 247	32,3
		ÉNERGIE			
	644 842	ARC Resources Ltd.	7 009 681	18 655 278	
	259 505	Canadian Natural Resources Ltd.	7 994 558	11 490 882	
	829 548	Cenovus Energy Inc.	10 659 905	16 590 959	
	114 400	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 889 551	2 703 272	
	109 385	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	2 714 208	2 725 874	
USD	22 842	Cheniere Energy Inc.	4 453 652	7 606 299	
	225 364	Enbridge Inc.	10 961 951	14 353 432	
USD	329 250	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	9 929 132	11 106 041	
	335 125	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	7 052 700	6 357 321	
	170 044	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	3 289 879	3 395 779	
	340 625	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	8 018 333	6 676 250	
	245 950	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	4 680 365	4 783 728	
	329 375	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	6 939 980	7 099 678	
USD	27 550	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	696 255	913 836	
	170 225	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	3 345 907	3 870 917	
	156 950	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	2 998 906	3 178 238	
	109 850	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	2 111 976	2 313 441	
	225 299	Gibson Energy Inc.	4 539 775	5 028 674	
	203 060	Pembina Pipeline Corp.	9 950 145	11 688 134	
	29 200	Pembina Pipeline Corp.	724 179	721 240	
	30 600	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	767 171	763 776	
	138 258	Suncor Énergie Inc.	3 589 225	7 703 736	
USD	17 600	Targa Resources Corp.	1 679 816	5 077 360	
	235 250	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	3 180 340	3 493 463	
	293 900	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	6 811 474	6 254 192	
	30 600	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	573 138	599 760	
			126 562 202	165 151 560	15,0
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	104 998	Coca-Cola Co. (The)	5 604 071	10 821 594	
	59 549	Empire Co., Ltd., catégorie A	2 047 675	2 873 239	
	54 175	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	1 238 070	1 239 524	
	121 075	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	3 026 328	3 045 036	
USD	134 767	Kenvue Inc.	4 281 084	4 650 596	
USD	116 340	Mondelēz International Inc., catégorie A	8 889 306	11 359 384	
CHF	44 238	Nestlé SA, actions nominatives	6 006 948	6 428 672	
USD	46 836	Procter & Gamble Co. (The)	5 446 402	11 486 197	
EUR	148 923	Unilever PLC	10 674 345	12 754 467	
USD	99 846	US Foods Holding Corp.	4 285 287	9 405 514	
			51 499 516	74 064 223	6,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	65 985	AECOM	7 783 368	8 805 243	
USD	128 604	Air Lease Corp.	7 636 484	8 940 616	
	108 000	Bombardier Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 922 301	1 699 920	
	31 659	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 765 294	4 433 526	
	94 953	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	8 149 806	9 589 304	
USD	8 224	Eaton Corp., PLC	3 530 723	3 217 039	
EUR	17 311	Safran SA	2 548 778	6 518 679	
EUR	15 549	Schneider Electric SE	2 150 063	5 099 084	
EUR	19 410	Siemens AG, actions nominatives	4 089 643	6 399 979	
USD	6 656	United Rentals Inc.	2 745 164	6 002 731	
EUR	34 690	Vinci SA	5 373 687	6 277 780	
USD	15 638	Waste Management Inc.	2 360 408	5 209 870	
			52 055 719	72 193 771	6,6
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	25 422	Alphabet Inc., catégorie C	6 219 351	5 715 445	
USD	264 797	AT&T Inc.	6 421 147	10 776 267	
	196 100	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	4 009 084	3 257 221	
	185 050	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	3 322 578	3 142 149	
	27 650	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	479 344	505 995	
	633 425	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	10 952 485	10 768 225	
	247 400	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	4 114 415	4 151 372	
	525 275	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	11 347 918	9 833 148	
USD	56 919	Frontier Communications Parent Inc.	1 236 912	2 937 267	
	627 619	TELUS Corp.	17 063 877	12 954 056	
USD	18 179	T-Mobile US Inc.	5 090 126	6 977 264	
			70 257 237	71 018 409	6,5
		SERVICES PUBLICS			
	63 350	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	1 302 345	1 520 400	
	238 275	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	5 786 513	5 718 599	
	19 900	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	391 533	411 930	
	167 950	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	3 152 557	3 454 732	
	172 225	Brookfield Renewable Power, privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	4 075 485	3 416 944	
	122 425	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	2 913 082	2 595 410	
	86 900	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	1 828 374	1 851 839	
	104 225	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	2 589 458	2 595 203	
	92 575	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 873 226	2 294 934	
	125 400	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	2 644 717	3 055 998	
	185 250	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	4 351 655	3 667 950	
	214 275	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	4 907 559	4 242 645	
	238 525	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	5 554 537	5 302 411	
	187 700	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	3 761 740	4 063 705	
	185 974	Northland Power Inc.	4 090 359	3 658 109	
	527 610	TransAlta Corp.	7 180 874	7 085 801	
	95 400	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	1 631 484	2 029 158	
	161 150	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	3 135 501	3 788 637	
	10 900	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	229 213	268 685	
			61 400 212	61 023 090	5,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		MATÉRIAUX			
	226 937	Mines Agnico Eagle Limitée	15 097 091	35 381 748	
GBP	60 681	Anglo American PLC	2 697 535	2 419 549	
	152 220	Nutrien Ltd.	12 990 544	10 871 552	
	95 535	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 610 624	5 007 945	
			32 395 794	53 680 794	4,9
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	28 448	Arista Networks Inc.	3 428 590	3 171 884	
USD	20 775	Broadcom Inc.	1 183 900	5 005 531	
USD	11 034	Microsoft Corp.	1 606 564	5 960 622	
KRW	60 245	Samsung Electronics Co., Ltd.	3 688 827	3 403 059	
EUR	13 803	SAP SE	5 366 581	5 249 244	
	148 480	Shopify Inc., catégorie A	15 985 565	20 326 912	
USD	22 401	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	2 529 508	5 351 202	
USD	17 234	Texas Instruments Inc.	3 539 315	4 456 666	
			37 328 850	52 925 120	4,8
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 464 322	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	34 123 336	41 367 097	3,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	61 213	Nike Inc., catégorie B	7 005 439	5 591 862	
	63 912	Restaurant Brands International Inc.	6 031 927	6 131 078	
USD	51 846	Shake Shack Inc., catégorie A	7 277 097	6 578 274	
USD	50 084	Starbucks Corp.	5 986 686	7 069 678	
USD	63 679	TJX Cos., Inc. (The)	6 392 850	11 161 419	
			32 693 999	36 532 311	3,3
		SOINS DE SANTÉ			
USD	20 929	AbbVie Inc.	3 025 287	6 310 298	
GBP	28 686	AstraZeneca PLC	4 012 734	6 001 105	
USD	1 828	Eli Lilly and Co.	316 261	2 172 625	
USD	14 737	Johnson & Johnson	3 072 369	3 517 015	
USD	13 002	Merck & Co., Inc.	1 279 039	1 679 457	
USD	11 956	Stryker Corp.	4 732 081	6 404 667	
USD	4 645	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 526 417	3 326 151	
			19 964 188	29 411 318	2,7
		IMMOBILIER			
	106 875	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 536 822	1 486 631	
	243 000	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	4 249 483	3 375 270	
	75 650	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 198 161	1 126 429	
	100 375	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	1 559 604	1 646 150	
	294 375	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	7 226 828	6 532 182	
	332 725	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	8 060 595	5 606 416	
	75 325	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	1 854 188	1 275 252	
			25 685 681	21 048 330	1,9
		Total des actions	**842 531 747**	**1 032 684 270**	**94,1**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	4 650 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	4 655 283	4 912 028	
	4 800 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	4 800 000	5 046 480	
	4 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	4 470 022	4 441 878	
	4 150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	4 153 362	4 363 725	
	2 350 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	2 287 000	2 127 690	
	5 350 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	5 350 000	5 502 689	
	6 450 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	6 450 000	6 405 624	
	5 750 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	5 754 448	6 055 555	
			37 920 115	38 855 669	3,5
		Total des obligations	**37 920 115**	**38 855 669**	**3,5**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**880 451 862**	**1 071 539 939**	**97,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(721 915)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**879 729 947**	**1 071 539 939**	**97,6**
		Contrat(s) de change à terme		(785 657)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**879 729 947**	**1 070 754 282**	**97,5**
		Autres actifs (passifs) nets		28 248 659	2,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 099 002 941**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 833 475	USD	1 282 101	1,43	(10 637)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	6 142 587	USD	4 315 069	1,42	(51 654)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	3 021 095	CHF	1 850 900	1,63	(4 717)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	19 362	USD	13 483	1,44	8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	10 010 681	USD	7 025 434	1,42	(74 263)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	2 955 791	USD	2 059 741	1,44	2 290
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	4 299 354	GBP	2 341 900	1,84	(37 944)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	6 465 399	USD	4 505 897	1,43	(15 665)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	10 764 630	USD	7 551 370	1,43	(75 291)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	4 837 825	USD	3 406 703	1,42	(47 109)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	5 386 074	USD	3 774 456	1,43	(42 921)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	6 142 630	USD	4 315 069	1,42	(51 611)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	1 770 769	EUR	1 139 200	1,55	(2 688)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	23 016 090	EUR	14 913 700	1,54	(200 901)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	219 044	CHF	134 500	1,63	(833)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	7 184 980	USD	5 032 609	1,43	(53 680)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	9 240 926	USD	6 472 603	1,43	(50 435)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	3 013 429	USD	2 099 730	1,44	2 588
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	5 387 905	USD	3 774 456	1,43	(41 091)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	2 954 814	USD	2 059 741	1,43	1 314
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	1 586 392	KRW	1 596 492 500	0,00	25 690
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	212 792	KRW	216 882 000	0,00	772
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	2 923 106	TWD	66 553 500	0,04	31 507
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 805 170	USD	1 258 152	1,43	(4 495)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	6 734 201	USD	4 718 071	1,43	(52 043)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	6 162 393	USD	4 315 069	1,43	(31 848)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(785 657)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	64	(43)	-	21
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	64	(43)	-	21
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(850)	43	-	(807)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(850)	43	-	(807)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	494	(137)	-	357
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	494	(137)	-	357
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(808)	137	-	(671)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(808)	137	-	(671)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	41 367	11,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	333 116	36 466	10,9

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	328	305
Paiements indirects†	103	111

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39 273 447	41 989 290	2 195 120	2 438 823	314 120	279 206	8 320 030	7 785 333
Parts rachetables émises	4 532 700	3 391 205	48 407	84 680	1 788	42 135	2 433 422	1 539 713
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 104 902	1 291 445	105 248	67 644	15 187	9 635	478 900	264 567
Parts rachetables rachetées	(7 583 109)	(7 398 493)	(381 434)	(396 027)	(19 511)	(16 856)	(1 413 483)	(1 269 583)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 327 940	39 273 447	1 967 341	2 195 120	311 584	314 120	9 818 869	8 320 030

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 541 647	1 739 240	3 387 272	3 528 875	3 066 792	2 488 106	2 938	1 437
Parts rachetables émises	111 650	91 116	178 779	242 204	510 519	698 676	19 685	2 875
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	100 691	89 944	193 229	163 854	227 545	143 091	281	42
Parts rachetables rachetées	(317 880)	(378 653)	(645 295)	(547 661)	(277 518)	(263 081)	(19 837)	(1 416)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 436 108	1 541 647	3 113 985	3 387 272	3 527 338	3 066 792	3 067	2 938

	Série X		Série Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 559 821	6 104 912	3 364 333	3 596 169
Parts rachetables émises	9 912	16 774	34 581	17 457
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	278 289	187 638	175 019	110 642
Parts rachetables rachetées	(762 248)	(749 503)	(437 408)	(359 935)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 085 774	5 559 821	3 136 525	3 364 333

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série X	1,000	0,20
Série Z	1,300	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	8 976	24 833
Garanties (hors trésorerie)	9 453	26 174

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	127	171
Charges	(38)	(53)
Revenu tiré des prêts de titres	89	118
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	31,3

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	41 367

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	36 466

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - Services financiers	33,5
Actions - Énergie	16,9
Actions - Produits industriels	7,4
Actions - Services de communication	6,8
Actions - Soins de santé	6,0
Actions - Biens de consommation de base	5,4
Actions - Services publics	4,4
Actions - Technologies de l'information	4,3
Actions - Matériaux	3,7
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	3,6
Obligations - Obligations de sociétés	3,0
Actions - Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Actions - Immobilier	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	5,6
BBB/Baa/B++	20,4
BB/Ba/B+	5,0
B	1,9
Aucune	1,0
Total	**33,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	5,9
BBB/Baa/B++	22,6
BB/Ba/B+	4,4
B	0,3
Total	**33,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions et des actions privilégiées canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 103 268 000 $ (96 110 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	223 199	(97 639)	125 560	11,4
Euro	49 756	(24 990)	24 766	2,3
Livre sterling	8 421	(4 337)	4 084	0,4
Franc suisse	6 681	(3 246)	3 435	0,3
Won coréen	3 403	(1 773)	1 630	0,1
Couronne danoise	46	-	46	0,0
Yen japonais	37	-	37	0,0
Dollar taïwanais	-	(2 892)	(2 892)	(0,3)
Total	**291 543**	**(134 877)**	**156 666**	**14,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	222 062	(98 116)	123 946	12,3
Euro	36 301	(17 501)	18 800	1,9
Livre sterling	11 451	(5 593)	5 858	0,6
Franc suisse	5 476	(2 775)	2 701	0,3
Won coréen	4 974	(2 446)	2 528	0,3
Yen japonais	2 746	(1 328)	1 418	0,1
Couronne danoise	43	-	43	0,0
Dollar taïwanais	-	(7 518)	(7 518)	(0,7)
Total	**283 053**	**(135 277)**	**147 776**	**14,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 667 000 $ (14 778 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	38 856	38 856

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	30 502	30 502

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 264 000 $ (246 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	991 317	-	-	991 317
Obligations	-	38 856	-	38 856
Fonds négocié(s) en bourse	41 367	-	-	41 367
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(786)	-	(786)
Total	**1 032 684**	**38 070**	**-**	**1 070 754**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	924 635	-	-	924 635
Obligations	-	30 501	-	30 501
Fonds négocié(s) en bourse	36 466	-	-	36 466
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(314)	-	(314)
Total	**961 101**	**30 187**	**-**	**991 288**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	245 196	291 388
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 332	3 663
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 512	1 122
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	124	244
Dividendes à recevoir	89	230
Intérêts à recevoir	908	1 116
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	723	3 553
	253 884	301 317
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	450
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	25	40
Frais d'administration à payer	4	7
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 108	1 683
Montant à payer pour le rachat d'actions	310	836
Impôt sur les gains en capital étrangers	314	-
Autres comptes créditeurs	496	1 336
	3 257	4 352
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	250 627	296 965

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	81 786	95 860	17,15	16,83	4 770 127	5 695 156
Actions AT5	4 062	4 835	8,64	8,90	469 941	542 980
Actions AT8	1 602	2 045	5,61	5,96	285 431	342 897
Actions E	21 031	29 601	17,74	17,37	1 185 218	1 703 870
Actions ET5	1 570	1 689	9,01	9,25	174 300	182 559
Actions ET8	263	347	5,85	6,20	45 031	55 987
Actions EF	10 941	13 443	12,79	12,38	855 466	1 085 602
Actions EFT5	606	654	6,98	7,10	86 814	92 169
Actions EFT8	55	341	5,48	5,74	9 965	59 312
Actions F	34 633	40 000	19,99	19,40	1 732 886	2 061 867
Actions FT5	3 416	3 696	10,07	10,26	339 230	360 201
Actions FT8	1 783	1 754	6,56	6,89	271 929	254 726
Actions I	6 802	7 358	23,99	22,98	283 510	320 210
Actions O	72 517	84 872	23,41	22,45	3 097 962	3 779 658
Actions OT5	3 697	3 974	11,98	12,06	308 496	329 467
Actions OT8	2 734	3 098	7,87	8,17	347 160	379 275
Actions P	3 127	3 396	11,95	11,48	261 619	295 899
Actions PT5	1	1	7,97	8,04	136	169
Actions PT8	1	1	6,20	6,45	175	211

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 716	2 690
Intérêts aux fins des distributions	4 421	5 281
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 350)	3 822
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	11 531	14 792
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	15 318	26 585
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	20
Profit (perte) de change sur la trésorerie	910	(37)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	928	(17)
Total des revenus	16 246	26 568
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 006	3 343
Frais d'administration (note 5)	509	555
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	483	444
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	647	322
Taxe de vente harmonisée	391	435
Autres frais	13	5
Total des charges	5 050	5 105
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	11 196	21 463
Impôts sur le revenu	1 652	888
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 544	20 575

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 094	5 641	0,40	0,90	5 214 534	6 286 599
Actions AT5	110	293	0,22	0,49	504 136	597 302
Actions AT8	48	118	0,15	0,30	309 369	399 110
Actions E	775	1 852	0,55	0,97	1 403 367	1 912 067
Actions ET5	34	110	0,20	0,53	172 837	209 877
Actions ET8	9	21	0,20	0,38	46 468	55 586
Actions EF	473	992	0,49	0,86	961 651	1 149 625
Actions EFT5	23	39	0,25	0,60	91 190	65 933
Actions EFT8	16	25	0,41	0,32	39 870	75 936
Actions F	1 281	2 772	0,68	1,29	1 886 305	2 156 507
Actions FT5	119	254	0,34	0,68	349 862	373 227
Actions FT8	51	127	0,20	0,51	257 684	248 081
Actions I	340	598	1,16	1,86	293 760	320 943
Actions O	3 717	6 890	1,10	1,65	3 389 424	4 164 487
Actions OT5	169	324	0,54	0,96	312 747	337 431
Actions OT8	138	252	0,38	0,66	360 989	382 289
Actions P	147	267	0,51	0,88	286 484	303 869
Actions PT5	-	-	0,39	0,65	145	164
Actions PT8	-	-	0,31	0,53	184	202

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 860	108 529	4 835	5 697	2 045	2 754	29 601	33 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 094	5 641	110	293	48	118	775	1 852
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(119)	-	(107)	-	(77)	-	(37)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(175)	(221)	(157)	(145)	(113)	-	(55)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(294)	(221)	(264)	(145)	(190)	-	(92)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 202	5 613	27	558	33	84	1 844	861
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	288	21	32	10	22	-	91
Rachat d'actions rachetables	(21 370)	(23 917)	(710)	(1 481)	(389)	(743)	(11 189)	(6 767)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(16 168)	(18 016)	(662)	(891)	(346)	(637)	(9 345)	(5 815)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14 074)	(12 669)	(773)	(862)	(443)	(709)	(8 570)	(4 055)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	81 786	95 860	4 062	4 835	1 602	2 045	21 031	29 601

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 689	1 996	347	350	13 443	13 644	654	435
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34	110	9	21	473	992	23	39
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(39)	-	(11)	-	(17)	-	(10)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(79)	(57)	(23)	(17)	-	(24)	(32)	(14)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(79)	(96)	(23)	(28)	-	(41)	(32)	(24)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	195	3	-	-	785	1 457	-	250
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	38	32	4	4	-	32	1	1
Rachat d'actions rachetables	(307)	(356)	(74)	-	(3 760)	(2 641)	(40)	(47)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(74)	(321)	(70)	4	(2 975)	(1 152)	(39)	204
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(119)	(307)	(84)	(3)	(2 502)	(201)	(48)	219
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 570	1 689	263	347	10 941	13 443	606	654

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	341	582	40 000	40 686	3 696	4 193	1 754	1 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16	25	1 281	2 772	119	254	51	127
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(14)	-	(50)	-	(77)	-	(55)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17)	(20)	-	(73)	(177)	(113)	(140)	(82)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(17)	(34)	-	(123)	(177)	(190)	(140)	(137)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	4 648	4 911	149	274	313	326
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	112	4	6	6	9
Rachat d'actions rachetables	(285)	(233)	(11 296)	(8 358)	(375)	(841)	(201)	(176)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(285)	(232)	(6 648)	(3 335)	(222)	(561)	118	159
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(286)	(241)	(5 367)	(686)	(280)	(497)	29	149
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	55	341	34 633	40 000	3 416	3 696	1 783	1 754

	Actions I		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 358	6 832	84 872	95 259	3 974	4 025	3 098	3 128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	340	598	3 717	6 890	169	324	138	252
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(9)	-	(105)	-	(81)	-	(100)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(13)	-	(155)	(187)	(119)	(233)	(147)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(22)	-	(260)	(187)	(200)	(233)	(247)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 300	-	2 893	1 542	15	153	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	22	-	251	42	52	32	35
Rachat d'actions rachetables	(3 196)	(72)	(18 965)	(18 810)	(316)	(380)	(301)	(70)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(896)	(50)	(16 072)	(17 017)	(259)	(175)	(269)	(35)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(556)	526	(12 355)	(10 387)	(277)	(51)	(364)	(30)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 802	7 358	72 517	84 872	3 697	3 974	2 734	3 098

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 396	3 418	1	1	1	1	296 965	326 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	147	267	-	-	-	-	9 544	20 575
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(4)	-	-	-	-	-	(912)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(6)	-	-	-	-	(1 254)	(1 340)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(10)	-	-	-	-	(1 254)	(2 252)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	163	196	-	-	-	-	18 567	16 228
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	10	-	-	-	-	158	1 000
Rachat d'actions rachetables	(579)	(485)	-	-	-	-	(73 353)	(65 377)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(416)	(279)	-	-	-	-	(54 628)	(48 149)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(269)	(22)	-	-	-	-	(46 338)	(29 826)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 127	3 396	1	1	1	1	250 627	296 965

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 544	20 575
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 350	(3 822)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(11 531)	(14 792)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	483	444
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	148 756	237 395
Achat de placements et de dérivés	(97 281)	(202 730)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	141	48
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	208	29
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(15)	29
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	5
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 305	(654)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	55 942	36 523
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 096)	(1 250)
Produit de l'émission d'actions rachetables	14 375	9 559
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(69 567)	(58 791)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(56 288)	(50 482)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	15	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(346)	(13 959)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 663	17 618
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 332	3 663

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 629	5 307
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 524	2 418
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(6)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	338	(1 535)

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

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
USD	38 531	Alphabet Inc., catégorie A	6 924 631	8 574 483	
USD	174 816	Aramark	7 194 741	8 684 160	
USD	17 440	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 083 323	2 624 648	
USD	16 536	CDW Corp. of Delaware	4 371 481	3 813 568	
USD	9 347	Cencora Inc.	3 245 011	3 740 533	
USD	392 487	FIGS Inc., catégorie A	2 859 132	2 592 471	
USD	17 771	Fiserv Inc.	5 101 176	5 647 365	
USD	5 428	FTI Consulting Inc.	1 226 333	1 281 656	
USD	8 473	Lam Research Corp.	950 624	886 436	
USD	59 992	Uber Technologies Inc.	5 496 330	6 290 112	
			40 452 782	44 135 432	17,6
		R.-U.			
GBP	1 044 241	ConvaTec Group PLC	4 448 653	4 992 592	
GBP	422 150	Informa PLC	6 362 716	6 037 725	
GBP	2 520	London Stock Exchange Group PLC	518 003	536 833	
GBP	612 567	RS Group PLC	8 124 663	6 393 780	
GBP	746 870	Tate & Lyle PLC	8 152 891	7 184 718	
			27 606 926	25 145 648	10,1
		FRANCE			
EUR	124 056	Accor SA	6 199 500	8 086 307	
EUR	28 267	Capgemini SE	6 834 332	6 072 090	
EUR	38 064	Ipsen SA	5 917 804	6 301 996	
EUR	524 149	Worldline SA (France)	8 238 897	4 614 661	
			27 190 533	25 075 054	10,0
		ESPAGNE			
EUR	39 700	Amadeus IT Group SA	3 507 818	4 355 136	
USD	614 011	Grifols SA, CAAE	6 113 804	6 282 343	
			9 621 622	10 637 479	4,2
		ISRAËL			
USD	38 435	Nice Ltd., CAAE	9 784 277	8 527 125	3,4
		ALLEMAGNE			
EUR	308 826	Evotec SE	2 922 614	2 912 115	
EUR	97 195	Hugo Boss AG	5 642 021	5 272 219	
			8 564 635	8 184 334	3,3
		MEXIQUE			
USD	45 484	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	7 664 998	6 386 977	2,6
		INDE			
INR	1 100 327	Indus Towers Ltd.	3 977 841	6 193 093	2,5
		AUTRICHE			
EUR	126 965	Wienerberger AG	3 960 282	6 061 240	2,4
		SINGAPOUR			
EUR	192 217	STMicroelectronics NV	10 140 313	5 980 171	2,4
		CHINE			
HKD	242 782	Alibaba Group Holding Ltd.	6 536 855	5 747 008	2,3
		JAPON			
JPY	239 054	Murata Manufacturing Co., Ltd.	6 051 525	5 287 796	2,1
		SUISSE			
CHF	693 240	OC Oerlikon Corp., AG, actions nominatives	7 488 438	4 524 019	1,8
		BELGIQUE			
EUR	268 559	Ontex Group NV	7 326 811	3 547 885	1,4
		CANADA			
	31 528	Nutrien Ltd.	3 031 486	2 251 730	0,9
		Total des actions	**179 399 324**	**167 684 991**	**67,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société équilibrée mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	1 460 000	Aramark Services Inc., 5 %, 1er février 2028	1 950 961	2 061 623	
USD	1 930 000	Bank of America Corp., taux variable, 27 avril 2028	2 520 011	2 765 301	
USD	2 175 000	Bath & Body Works Inc., 6,88 %, 1er novembre 2035	2 877 731	3 173 008	
USD	34 000	Booking Holdings Inc., convertibles, 0,75 %, 1er mai 2025	47 535	120 448	
USD	2 065 000	Booz Allen Hamilton Inc., 3,88 %, 1er septembre 2028	2 530 392	2 824 476	
USD	325 000	Booz Allen Hamilton Inc., 5,95 %, 4 août 2033	428 792	467 444	
USD	2 009 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	2 431 871	2 701 428	
USD	1 195 000	Citigroup Inc., 4,4 %, 10 juin 2025	1 547 855	1 719 483	
USD	710 000	Citigroup Inc., 4,45 %, 29 septembre 2027	919 572	1 016 779	
USD	805 000	Elanco Animal Health Inc., 6,65 %, 28 août 2028	1 109 654	1 174 657	
USD	3 232 000	Gartner Inc., 3,75 %, 1er octobre 2030	4 025 168	4 295 358	
USD	2 715 000	Harsco Corp., 5,75 %, 31 juillet 2027	3 622 722	3 735 715	
USD	2 745 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	3 451 563	3 646 776	
USD	1 420 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	1 957 139	2 028 163	
USD	2 655 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er septembre 2030	3 125 299	3 537 206	
USD	730 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er novembre 2031	845 354	950 362	
USD	1 900 000	Oracle Corp., 2,88 %, 25 mars 2031	2 136 310	2 447 089	
USD	3 630 000	Post Holdings Inc., 4,5 %, 15 septembre 2031	4 460 171	4 736 171	
USD	2 165 000	PTC Inc., 4 %, 15 février 2028	2 778 325	2 999 121	
USD	2 825 200	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	4 924 492	1 676 265	
EUR	1 895 000	Samsonite Finco SARL, 3,5 %, 15 mai 2026	2 741 434	2 939 490	
USD	1 055 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 février 2026	1 323 450	1 485 885	
USD	1 015 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	1 304 198	1 396 162	
USD	3 225 000	Varex Imaging Corp., convertibles, 4 %, 1er juin 2025	4 336 659	4 640 936	
USD	2 075 000	VeriSign Inc., 4,75 %, 15 juillet 2027	2 648 713	2 981 587	
USD	697 000	Verisk Analytics Inc., 4,13 %, 15 mars 2029	881 795	984 036	
USD	728 000	Verisk Analytics Inc., 5,75 %, 1er avril 2033	1 008 190	1 087 328	
USD	465 000	Zebra Technologies Corp., 6,5 %, 1er juin 2032	661 241	677 700	
			62 596 597	64 269 997	25,7
		MEXIQUE			
USD	2 188 000	Bimbo Bakeries USA Inc., 5,38 %, 9 janvier 2036	2 939 343	3 099 680	
USD	2 375 619	Grupo Posadas SAB de CV, paiement en nature, taux échelonné, 30 décembre 2027	3 136 841	3 221 886	
			6 076 184	6 321 566	2,5
		JAPON			
USD	1 820 000	Rakuten Group Inc., 11,25 %, 15 février 2027	2 477 348	2 841 453	1,1
		CANADA			
	1 190 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	1 200 813	1 220 494	
	1 440 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er août 2025	1 412 208	1 444 470	
			2 613 021	2 664 964	1,1
		R.-U.			
USD	815 000	180 Medical Inc., 3,88 %, 15 octobre 2029	1 013 971	1 094 937	0,4
		FRANCE			
EUR	200 000	Worldline SA (France), 5,25 %, 27 novembre 2029	291 633	318 036	0,1
		Total des obligations	**75 068 754**	**77 510 953**	**30,9**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**254 468 078**	**245 195 944**	**97,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(532 346)		
		Total du portefeuille de placements	**253 935 732**	**245 195 944**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		5 430 671	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**250 626 615**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(450)	-	-	(450)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(450)	-	-	(450)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	295	415
Paiements indirects†	22	44

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 695 156	6 824 734	542 980	645 234	342 897	451 767	1 703 870	2 055 781
Actions rachetables émises	297 520	350 406	2 946	65 656	5 617	14 293	102 796	51 716
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	20	17 268	2 322	3 736	1 720	3 760	-	5 296
Actions rachetables rachetées	(1 222 569)	(1 497 252)	(78 307)	(171 646)	(64 803)	(126 923)	(621 448)	(408 923)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 770 127	5 695 156	469 941	542 980	285 431	342 897	1 185 218	1 703 870

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	182 559	218 215	55 987	55 314	1 085 602	1 182 418	92 169	62 670
Actions rachetables émises	20 242	378	44	40	61 731	126 488	30	36 156
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 059	3 502	579	633	-	2 618	175	246
Actions rachetables rachetées	(32 560)	(39 536)	(11 579)	-	(291 867)	(225 922)	(5 560)	(6 903)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	174 300	182 559	45 031	55 987	855 466	1 085 602	86 814	92 169

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	59 312	100 418	2 061 867	2 244 862	360 201	416 683	254 726	230 579
Actions rachetables émises	45	71	229 675	267 565	14 214	27 735	45 295	48 809
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	21	212	-	5 818	356	586	862	1 367
Actions rachetables rachetées	(49 413)	(41 389)	(558 656)	(456 378)	(35 541)	(84 803)	(28 954)	(26 029)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 965	59 312	1 732 886	2 061 867	339 230	360 201	271 929	254 726

	Actions I		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	320 210	322 587	3 779 658	4 594 910	329 467	344 497	379 275	383 709
Actions rachetables émises	96 379	-	124 453	71 765	1 204	13 004	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	985	-	11 280	3 374	4 452	3 937	4 345
Actions rachetables rachetées	(133 079)	(3 362)	(806 149)	(898 297)	(25 549)	(32 486)	(36 052)	(8 779)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	283 510	320 210	3 097 962	3 779 658	308 496	329 467	347 160	379 275

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	295 899	322 362	169	161	211	194
Actions rachetables émises	13 655	18 311	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	880	7	8	14	17
Actions rachetables rachetées	(47 935)	(45 654)	(40)	-	(50)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	261 619	295 899	136	169	175	211

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	7 188	4 138
Garanties (hors trésorerie)	7 551	4 355

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	26	28
Charges	(8)	(8)
Revenu tiré des prêts de titres	18	20
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	31,2
Actions - É.-U.	13,2
Actions - France	7,1
Actions - R.-U.	5,8
Actions - Chine	4,3
Actions - Canada	3,8
Actions - Suède	3,3
Actions - Inde	3,3
Actions - Belgique	3,1
Actions - Irlande	2,9
Actions - Espagne	2,8
Actions - Autriche	2,6
Actions - Mexique	2,5
Obligations - Canada	2,3
Actions - Israël	2,1
Actions - Singapour	2,0
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Obligations - Mexique	1,9
Actions - Japon	1,7
Actions - Suisse	1,4
Obligations - Japon	0,9
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
A	2,0
BBB/Baa/B++	10,7
BB/Ba/B+	12,6
B	3,9
Total	**30,9**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,5
A	2,6
BBB/Baa/B++	8,5
BB/Ba/B+	10,9
B	4,2
CCC/Caa/C++	0,6
Total	**36,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 768 000 $ (18 353 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	137 995	-	137 995	55,1
Euro	56 461	-	56 461	22,5
Livre sterling	25 146	-	25 146	10,0
Roupie indienne	6 227	-	6 227	2,5
Dollar de Hong Kong	5 747	-	5 747	2,3
Yen japonais	5 288	-	5 288	2,1
Franc suisse	4 524	-	4 524	1,8
Total	**241 388**	**-**	**241 388**	**96,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	167 830	(44 350)	123 480	41,6
Euro	49 419	-	49 419	16,6
Livre sterling	25 840	-	25 840	8,7
Couronne suédoise	9 842	-	9 842	3,3
Roupie indienne	9 824	-	9 824	3,3
Dollar de Hong Kong	7 527	-	7 527	2,5
Yen japonais	5 324	-	5 324	1,8
Franc suisse	4 203	-	4 203	1,4
Total	**279 809**	**(44 350)**	**235 459**	**79,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 139 000 $ (23 546 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**9 411**	**21 798**	**18 406**	**27 896**	**77 511**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**11 111**	**31 508**	**35 561**	**29 676**	**107 856**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 681 000 $ (915 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	167 685	-	-	167 685
Obligations	-	77 511	-	77 511
Total	**167 685**	**77 511**	**-**	**245 196**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	183 533	-	-	183 533
Obligations	-	107 855	-	107 855
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(450)	-	(450)
Total	**183 533**	**107 405**	**-**	**290 938**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	502 137	615 320
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	897	3 728
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7 174	5 551
Montant à recevoir pour la souscription de parts	336	313
Dividendes à recevoir	180	497
Intérêts à recevoir	1 866	2 350
Rabais sur frais à recevoir	173	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	512 763	627 761
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1 063
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	84	135
Frais d'administration à payer	10	16
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 863	3 549
Montant à payer pour le rachat de parts	973	2 081
Impôt sur les gains en capital étrangers	671	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	5 601	6 844
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	507 162	620 917

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	394 345	482 964	12,99	12,67	30 362 395	38 132 902
Série AT6	121	154	8,19	8,47	14 756	18 127
Série D	356	676	13,05	12,70	27 259	53 250
Série E	23 893	28 861	8,61	8,38	2 775 276	3 444 432
Série EF	5 292	5 946	8,54	8,27	619 290	718 983
Série F	58 471	70 313	13,31	12,90	4 393 751	5 452 656
Série I	415	535	12,97	12,48	31 996	42 865
Série O	23 124	30 317	10,53	10,14	2 196 336	2 989 332
Série P	1 145	1 151	8,55	8,24	133 976	139 740

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 242	5 622
Intérêts aux fins des distributions	9 205	11 121
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 248)	9 674
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	23 983	30 555
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 182	56 972
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	37	33
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 092	(88)
Rabais sur frais	596	646
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2 725	591
Total des revenus	34 907	57 563
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 283	11 468
Frais d'administration (note 5)	1 235	1 381
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	631	921
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 330	743
Taxe de vente harmonisée	1 249	1 389
Autres frais	16	11
Total des charges	14 745	15 914
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 162	41 649

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	14 518	30 924	0,42	0,75	34 394 162	41 114 013
Série AT6	4	9	0,25	0,42	15 166	20 337
Série D	26	47	0,70	0,81	36 967	58 145
Série E	961	2 040	0,31	0,52	3 085 056	3 897 923
Série EF	235	448	0,36	0,60	653 465	742 154
Série F	2 814	5 329	0,57	0,92	4 895 186	5 823 857
Série I	29	45	0,82	1,10	35 312	41 228
Série O	1 519	2 708	0,59	0,79	2 560 719	3 441 250
Série P	56	99	0,41	0,64	135 840	155 036

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	482 964	544 406	154	211	676	741	28 861	34 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 518	30 924	4	9	26	47	961	2 040
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(500)	(3 512)	(7)	(3)	(1)	(6)	(81)	(237)
Profits nets réalisés	-	(15 930)	-	(12)	-	(25)	-	(1 076)
Remboursement de capital	(3)	(8)	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(503)	(19 450)	(7)	(15)	(1)	(31)	(82)	(1 313)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24 832	34 971	-	-	-	-	888	1 110
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	18 702	4	9	-	30	12	1 221
Rachat de parts rachetables	(127 466)	(126 589)	(34)	(60)	(345)	(111)	(6 747)	(8 839)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(102 634)	(72 916)	(30)	(51)	(345)	(81)	(5 847)	(6 508)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(88 619)	(61 442)	(33)	(57)	(320)	(65)	(4 968)	(5 781)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	394 345	482 964	121	154	356	676	23 893	28 861

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 946	6 576	70 313	78 040	535	498	30 317	37 953
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	235	448	2 814	5 329	29	45	1 519	2 708
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38)	(56)	(386)	(656)	(5)	(6)	(271)	(355)
Profits nets réalisés	-	(253)	-	(2 976)	-	(26)	-	(1 610)
Remboursement de capital	-	-	(2)	(2)	-	-	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38)	(309)	(388)	(3 634)	(5)	(32)	(273)	(1 966)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	471	284	6 016	9 479	-	-	583	852
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30	278	270	3 136	5	32	269	1 954
Rachat de parts rachetables	(1 352)	(1 331)	(20 554)	(22 037)	(149)	(8)	(9 291)	(11 184)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(851)	(769)	(14 268)	(9 422)	(144)	24	(8 439)	(8 378)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(654)	(630)	(11 842)	(7 727)	(120)	37	(7 193)	(7 636)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 292	5 946	58 471	70 313	415	535	23 124	30 317

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 151	1 385	620 917	704 452
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56	99	20 162	41 649
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(12)	(13)	(1 301)	(4 844)
Profits nets réalisés	-	(60)	-	(21 968)
Remboursement de capital	-	-	(8)	(11)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)	(73)	(1 309)	(26 823)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	44	22	32 834	46 718
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12	72	602	25 434
Rachat de parts rachetables	(106)	(354)	(166 044)	(170 513)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(50)	(260)	(132 608)	(98 361)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6)	(234)	(113 755)	(83 535)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 145	1 151	507 162	620 917

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 162	41 649
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 248	(9 674)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(23 983)	(30 555)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(14)	(21)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	631	921
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	320 127	526 460
Achat de placements et de dérivés	(193 212)	(435 834)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	317	105
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	484	105
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(51)	97
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	11
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	501	(14)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	132 204	93 250
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(707)	(1 390)
Produit de l'émission de parts rachetables	21 540	31 324
Montant versé au rachat de parts rachetables	(155 882)	(154 815)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(135 049)	(124 881)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	14	21
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 845)	(31 631)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 728	35 338
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	897	3 728

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 676	11 220
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 913	4 989
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(12)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds équilibré mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
USD	78 492	Alphabet Inc., catégorie A	14 028 486	17 467 192	
USD	354 230	Aramark	14 416 025	17 596 731	
USD	35 657	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	6 310 010	5 366 230	
USD	33 722	CDW Corp. of Delaware	8 917 483	7 777 040	
USD	19 228	Cencora Inc.	6 669 040	7 694 765	
USD	800 508	FIGS Inc., catégorie A	5 827 907	5 287 547	
USD	36 200	Fiserv Inc.	10 372 181	11 503 832	
USD	11 000	FTI Consulting Inc.	2 458 241	2 597 313	
USD	17 308	Lam Research Corp.	1 942 154	1 810 745	
USD	123 417	Uber Technologies Inc.	11 271 606	12 940 172	
			82 213 133	90 041 567	17,8
		R.-U.			
GBP	2 122 477	ConvaTec Group PLC	9 016 907	10 147 716	
GBP	855 402	Informa PLC	12 911 567	12 234 234	
GBP	5 139	London Stock Exchange Group PLC	1 056 575	1 094 757	
GBP	1 249 377	RS Group PLC	16 609 279	13 040 601	
GBP	1 518 262	Tate & Lyle PLC	16 571 595	14 605 332	
			56 165 923	51 122 640	10,1
		FRANCE			
EUR	251 374	Accor SA	12 536 863	16 385 240	
EUR	57 278	Capgemini SE	13 928 496	12 304 001	
EUR	77 758	Ipsen SA	12 089 005	12 873 860	
EUR	1 069 043	Worldline SA (France)	16 865 585	9 411 963	
			55 419 949	50 975 064	10,1
		ESPAGNE			
EUR	81 735	Amadeus IT Group SA	7 318 097	8 966 424	
USD	1 252 323	Grifols SA, CAAE	12 414 787	12 813 325	
			19 732 884	21 779 749	4,3
		ISRAËL			
USD	78 469	Nice Ltd., CAAE	20 028 644	17 409 002	3,4
		ALLEMAGNE			
EUR	629 875	Evotec SE	5 942 352	5 939 489	
EUR	196 946	Hugo Boss AG	11 422 049	10 683 084	
			17 364 401	16 622 573	3,3
		MEXIQUE			
USD	92 769	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	15 680 691	13 026 855	2,6
		INDE			
INR	2 244 202	Indus Towers Ltd.	7 913 260	12 631 293	2,5
		AUTRICHE			
EUR	257 742	Wienerberger AG	7 978 004	12 304 462	2,4
		SINGAPOUR			
EUR	392 042	STMicroelectronics NV	20 765 754	12 197 038	2,4
		CHINE			
HKD	495 187	Alibaba Group Holding Ltd.	13 010 962	11 721 807	2,3
		JAPON			
JPY	487 633	Murata Manufacturing Co., Ltd.	12 344 084	10 786 283	2,1
		SUISSE			
CHF	1 417 338	OC Oerlikon Corp., AG, actions nominatives	15 327 019	9 249 414	1,8
		BELGIQUE			
EUR	547 588	Ontex Group NV	14 471 247	7 234 087	1,4
		CANADA			
	63 886	Nutrien Ltd.	6 155 945	4 562 738	0,9
		Total des actions	**364 571 900**	**341 664 572**	**67,4**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	2 990 000	Aramark Services Inc., 5 %, 1er février 2028	3 986 371	4 222 092	
USD	3 970 000	Bank of America Corp., taux variable, 27 avril 2028	5 181 955	5 688 211	
USD	4 585 000	Bath & Body Works Inc., 6,88 %, 1er novembre 2035	6 050 621	6 688 847	
USD	66 000	Booking Holdings Inc., convertibles, 0,75 %, 1er mai 2025	92 274	233 810	
USD	4 260 000	Booz Allen Hamilton Inc., 3,88 %, 1er septembre 2028	5 213 941	5 826 763	
USD	685 000	Booz Allen Hamilton Inc., 5,95 %, 4 août 2033	902 063	985 229	
USD	4 135 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	5 001 072	5 560 181	
USD	2 515 000	Citigroup Inc., 4,4 %, 10 juin 2025	3 251 680	3 618 829	
USD	1 495 000	Citigroup Inc., 4,45 %, 29 septembre 2027	1 934 775	2 140 964	
USD	1 690 000	Elanco Animal Health Inc., 6,65 %, 28 août 2028	2 329 539	2 466 050	
USD	6 670 000	Gartner Inc., 3,75 %, 1er octobre 2030	8 302 413	8 864 491	
USD	5 585 000	Harsco Corp., 5,75 %, 31 juillet 2027	7 452 284	7 684 703	
USD	5 790 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	7 264 814	7 692 106	
USD	2 995 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	4 127 869	4 277 711	
USD	5 425 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er septembre 2030	6 351 884	7 227 623	
USD	1 545 000	MSCI Inc., 3,63 %, 1er novembre 2031	1 787 879	2 011 383	
USD	4 005 000	Oracle Corp., 2,88 %, 25 mars 2031	4 496 883	5 158 206	
USD	7 445 000	Post Holdings Inc., 4,5 %, 15 septembre 2031	9 128 724	9 713 714	
USD	4 430 000	PTC Inc., 4 %, 15 février 2028	5 669 869	6 136 770	
USD	5 941 600	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	10 356 625	3 525 307	
EUR	3 905 000	Samsonite Finco SARL, 3,5 %, 15 mai 2026	5 649 497	6 057 366	
USD	2 210 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 février 2026	2 772 524	3 112 613	
USD	2 085 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	2 679 341	2 867 979	
USD	6 550 000	Varex Imaging Corp., convertibles, 4 %, 1er juin 2025	8 807 789	9 425 777	
USD	4 373 000	VeriSign Inc., 4,75 %, 15 juillet 2027	5 561 667	6 283 604	
USD	1 470 000	Verisk Analytics Inc., 4,13 %, 15 mars 2029	1 858 174	2 075 370	
USD	1 530 000	Verisk Analytics Inc., 5,75 %, 1er avril 2033	2 118 059	2 285 182	
USD	985 000	Zebra Technologies Corp., 6,5 %, 1er juin 2032	1 400 693	1 435 558	
			129 731 279	133 266 439	26,3
		MEXIQUE			
USD	4 502 000	Bimbo Bakeries USA Inc., 5,38 %, 9 janvier 2036	6 040 982	6 377 861	
USD	4 730 935	Grupo Posadas SAB de CV, paiement en nature, taux échelonné, 30 décembre 2027	6 245 025	6 416 234	
			12 286 007	12 794 095	2,5
		JAPON			
USD	3 835 000	Rakuten Group Inc., 11,25 %, 15 février 2027	5 215 391	5 987 348	1,2
		CANADA			
	2 495 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	2 517 675	2 558 934	
	3 010 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er août 2025	2 951 907	3 019 344	
			5 469 582	5 578 278	1,1
		R.-U.			
USD	1 645 000	180 Medical Inc., 3,88 %, 15 octobre 2029	2 040 380	2 210 027	0,4
		FRANCE			
EUR	400 000	Worldline SA (France), 5,25 %, 27 novembre 2029	597 853	636 072	0,1
		Total des obligations	**155 340 492**	**160 472 259**	**31,6**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**519 912 392**	**502 136 831**	**99,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 092 035)		
		Total du portefeuille de placements	**518 820 357**	**502 136 831**	**99,0**
		Autres actifs (passifs) nets		5 024 896	1,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**507 161 727**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 063)	-	-	(1 063)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 063)	-	-	(1 063)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	605	897
Paiements indirects†	44	95

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 132 902	44 058 818	18 127	24 085	53 250	59 839	3 444 432	4 237 604
Parts rachetables émises	1 880 404	2 842 254	-	-	-	-	101 303	137 223
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	1 535 552	474	1 055	33	2 471	1 358	151 689
Parts rachetables rachetées	(9 650 911)	(10 303 722)	(3 845)	(7 013)	(26 024)	(9 060)	(771 817)	(1 082 084)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 362 395	38 132 902	14 756	18 127	27 259	53 250	2 775 276	3 444 432

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	718 983	814 609	5 452 656	6 200 193	42 865	40 862	2 989 332	3 831 029
Parts rachetables émises	54 449	35 500	446 343	754 092	-	-	55 192	86 425
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 413	35 042	20 004	253 687	372	2 702	25 242	201 594
Parts rachetables rachetées	(157 555)	(166 168)	(1 525 252)	(1 755 316)	(11 241)	(699)	(873 430)	(1 129 716)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	619 290	718 983	4 393 751	5 452 656	31 996	42 865	2 196 336	2 989 332

	Série P	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	139 740	172 133
Parts rachetables émises	5 121	2 746
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 395	9 195
Parts rachetables rachetées	(12 280)	(44 334)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	133 976	139 740

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série D	1,650	0,22
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	11 315	5 460
Garanties (hors trésorerie)	11 914	5 752

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	53	47
Charges	(16)	(14)
Revenu tiré des prêts de titres	37	33
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	11 994
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	31,7
Actions - É.-U.	13,1
Actions - France	7,1
Actions - R.-U.	5,8
Actions - Chine	4,3
Actions - Canada	3,9
Actions - Inde	3,3
Actions - Suède	3,3
Actions - Belgique	3,2
Actions - Irlande	2,9
Actions - Espagne	2,8
Actions - Autriche	2,7
Actions - Mexique	2,5
Obligations - Canada	2,4
Actions - Israël	2,1
Actions - Singapour	2,0
Obligations - Mexique	1,9
Actions - Japon	1,8
Actions - Suisse	1,4
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Obligations - Japon	0,9
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
A	2,0
BBB/Baa/B++	11,0
BB/Ba/B+	12,9
B	4,0
Total	**31,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,4
A	2,6
BBB/Baa/B++	8,8
BB/Ba/B+	11,2
B	4,3
CCC/Caa/C++	0,6
Total	**36,9**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 34 166 000 $ (38 654 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	283 713	-	283 713	55,9
Euro	115 287	-	115 287	22,7
Livre sterling	51 123	-	51 123	10,1
Roupie indienne	12 631	-	12 631	2,5
Dollar de Hong Kong	11 722	-	11 722	2,3
Yen japonais	10 786	-	10 786	2,1
Franc suisse	9 397	-	9 397	1,9
Total	**494 659**	**-**	**494 659**	**97,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	353 308	(104 763)	248 545	40,0
Euro	105 877	-	105 877	17,1
Livre sterling	54 869	-	54 869	8,8
Couronne suédoise	21 302	-	21 302	3,4
Dollar de Hong Kong	21 100	-	21 100	3,4
Roupie indienne	16 273	-	16 273	2,6
Yen japonais	11 401	-	11 401	1,8
Franc suisse	8 789	-	8 789	1,4
Total	**592 919**	**(104 763)**	**488 156**	**78,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 466 000 $ (48 816 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**19 410**	**44 929**	**38 239**	**57 894**	**160 472**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**23 654**	**65 134**	**75 862**	**64 125**	**228 775**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 411 000 $ (1 955 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	341 665	-	-	341 665
Obligations	-	160 472	-	160 472
Total	**341 665**	**160 472**	**-**	**502 137**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	386 545	-	-	386 545
Obligations	-	228 775	-	228 775
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 063)	-	(1 063)
Total	**386 545**	**227 712**	**-**	**614 257**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 056 542	1 971 415
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 994	309
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 084	1 336
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 389	2 034
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	4	5
Autres comptes débiteurs	5 620	19 486
	2 071 633	1 994 585
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	213	274
Frais d'administration à payer	35	45
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	2
Montant à payer pour l'achat de placements	-	791
Montant à payer pour le rachat d'actions	3 964	2 586
Autres comptes créditeurs	4 099	10 134
	8 311	13 832
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 063 322	1 980 753

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	658 306	651 780	16,54	15,25	39 802 497	42 731 604
Actions AT5	41 210	44 220	7,74	7,48	5 326 465	5 913 770
Actions AT8	33 903	36 436	4,30	4,28	7 893 089	8 517 356
Actions E	56 237	58 631	19,56	17,99	2 874 726	3 258 376
Actions ET5	4 786	5 093	9,89	9,53	484 157	534 269
Actions ET8	2 971	4 527	6,47	6,42	459 084	704 672
Actions EF	71 875	73 098	14,64	13,32	4 909 390	5 488 221
Actions EFT5	2 529	3 669	8,15	7,77	310 363	472 255
Actions EFT8	8 262	7 296	6,25	6,14	1 321 586	1 189 047
Actions F	564 995	475 347	20,44	18,64	27 640 305	25 498 132
Actions FT5	50 984	48 220	8,60	8,21	5 930 857	5 870 228
Actions FT8	22 399	21 024	7,17	7,05	3 125 640	2 980 058
Actions I	131 564	127 166	26,10	23,48	5 040 289	5 415 020
Actions IT5	974	935	11,96	11,27	81 463	82 927
Actions IT8	388	163	8,47	8,22	45 778	19 846
Actions O	349 707	362 291	25,75	23,21	13 580 337	15 610 440
Actions OT5	11 489	11 741	13,16	12,43	872 731	944 162
Actions OT8	7 953	7 774	8,67	8,43	917 086	921 861
Actions P	35 963	35 218	14,77	13,32	2 434 445	2 643 292
Actions PT5	1 558	1 545	9,91	9,37	157 199	164 911
Actions PT8	4 754	4 168	7,73	7,52	615 358	554 353
Actions W	515	411	12,94	11,67	39 757	35 266

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	48
Intérêts aux fins des distributions	55	79
Distributions de revenu provenant des placements	63 969	54 644
Distributions de gains en capital provenant des placements	23 815	10 135
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	50 255	29 351
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	82 051	155 233
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	220 145	249 490
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	83
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4	83
Total des revenus	220 149	249 573
Charges		
Frais de gestion (note 5)	22 812	21 679
Frais d'administration (note 5)	3 840	3 587
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	714	111
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	26
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2 896	2 742
Autres frais	-	-
Total des charges	30 266	28 146
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	189 883	221 427
Impôts sur le revenu	5 411	5 613
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	184 472	215 814

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	53 454	65 204	1,30	1,42	41 080 861	45 942 926
Actions AT5	3 566	4 515	0,63	0,71	5 617 608	6 394 464
Actions AT8	2 951	3 675	0,36	0,41	8 267 932	8 933 007
Actions E	4 924	6 100	1,60	1,72	3 075 160	3 555 332
Actions ET5	409	519	0,82	0,95	499 427	544 439
Actions ET8	317	510	0,59	0,62	541 314	824 491
Actions EF	6 857	8 216	1,34	1,43	5 130 409	5 747 557
Actions EFT5	259	402	0,76	0,84	342 032	476 883
Actions EFT8	791	835	0,60	0,69	1 315 649	1 203 714
Actions F	47 754	51 165	1,77	1,98	26 936 540	25 823 916
Actions FT5	4 647	5 280	0,78	0,88	5 956 147	6 010 011
Actions FT8	1 920	2 306	0,65	0,78	2 972 590	2 945 610
Actions I	13 489	16 262	2,62	2,66	5 144 829	6 103 745
Actions IT5	102	113	1,24	1,35	82 200	83 750
Actions IT8	38	20	0,91	0,94	41 934	21 603
Actions O	36 693	43 432	2,56	2,67	14 319 592	16 275 875
Actions OT5	1 228	1 414	1,35	1,50	909 090	945 516
Actions OT8	816	954	0,89	0,99	914 388	967 548
Actions P	3 592	4 203	1,44	1,49	2 487 185	2 812 254
Actions PT5	166	159	1,02	1,27	163 014	125 125
Actions PT8	453	486	0,78	0,91	581 540	533 815
Actions W	46	44	1,24	2,39	36 848	18 260

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	651 780	675 737	44 220	47 932	36 436	39 137	58 631	64 524
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53 454	65 204	3 566	4 515	2 951	3 675	4 924	6 100
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2 048)	(2 228)	(2 764)	(2 939)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(2 048)	(2 228)	(2 764)	(2 939)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	109 793	65 873	3 590	2 900	3 206	3 841	3 269	3 219
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	229	242	292	289	-	-
Rachat d'actions rachetables	(156 721)	(155 034)	(8 347)	(9 141)	(6 218)	(7 567)	(10 587)	(15 212)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(46 928)	(89 161)	(4 528)	(5 999)	(2 720)	(3 437)	(7 318)	(11 993)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 526	(23 957)	(3 010)	(3 712)	(2 533)	(2 701)	(2 394)	(5 893)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	658 306	651 780	41 210	44 220	33 903	36 436	56 237	58 631

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 093	5 216	4 527	5 403	73 098	71 725	3 669	3 508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	409	519	317	510	6 857	8 216	259	402
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(232)	(241)	(265)	(406)	-	-	(128)	(171)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(232)	(241)	(265)	(406)	-	-	(128)	(171)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	33	40	278	204	4 954	2 118	79	306
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	72	81	48	42	-	-	15	16
Rachat d'actions rachetables	(589)	(522)	(1 934)	(1 226)	(13 034)	(8 961)	(1 365)	(392)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(484)	(401)	(1 608)	(980)	(8 080)	(6 843)	(1 271)	(70)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(307)	(123)	(1 556)	(876)	(1 223)	1 373	(1 140)	161
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 786	5 093	2 971	4 527	71 875	73 098	2 529	3 669

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 296	7 164	475 347	427 983	48 220	48 340	21 024	19 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	791	835	47 754	51 165	4 647	5 280	1 920	2 306
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(633)	(560)	-	-	(2 388)	(2 276)	(1 646)	(1 584)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(633)	(560)	-	-	(2 388)	(2 276)	(1 646)	(1 584)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	964	327	177 530	98 277	9 964	7 389	5 165	3 994
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	316	295	-	-	103	73	190	216
Rachat d'actions rachetables	(472)	(765)	(135 636)	(102 078)	(9 562)	(10 586)	(4 254)	(3 293)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	808	(143)	41 894	(3 801)	505	(3 124)	1 101	917
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	966	132	89 648	47 364	2 764	(120)	1 375	1 639
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 262	7 296	564 995	475 347	50 984	48 220	22 399	21 024

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	127 166	138 520	935	882	163	158	362 291	351 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 489	16 262	102	113	38	20	36 693	43 432
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(45)	(43)	(27)	(13)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(45)	(43)	(27)	(13)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 937	1 996	-	-	219	45	29 577	20 471
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(18 028)	(29 612)	(18)	(17)	(5)	(47)	(78 854)	(53 444)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 091)	(27 616)	(18)	(17)	214	(2)	(49 277)	(32 973)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 398	(11 354)	39	53	225	5	(12 584)	10 459
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	131 564	127 166	974	935	388	163	349 707	362 291

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 741	10 779	7 774	8 030	35 218	35 974	1 545	583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 228	1 414	816	954	3 592	4 203	166	159
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(552)	(538)	(604)	(613)	-	-	(75)	(56)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(552)	(538)	(604)	(613)	-	-	(75)	(56)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	399	823	677	219	7 249	3 341	571	941
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	134	149	140	117	-	-	30	22
Rachat d'actions rachetables	(1 461)	(886)	(850)	(933)	(10 096)	(8 300)	(679)	(104)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(928)	86	(33)	(597)	(2 847)	(4 959)	(78)	859
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(252)	962	179	(256)	745	(756)	13	962
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 489	11 741	7 953	7 774	35 963	35 218	1 558	1 545

	Actions PT8		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 168	3 866	411	1	1 980 753	1 966 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	453	486	46	44	184 472	215 814
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(343)	(302)	-	-	(11 750)	(11 970)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(343)	(302)	-	-	(11 750)	(11 970)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	785	230	84	366	367 323	216 920
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	55	34	-	-	1 624	1 576
Rachat d'actions rachetables	(364)	(146)	(26)	-	(459 100)	(408 266)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	476	118	58	366	(90 153)	(189 770)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	586	302	104	410	82 569	14 074
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 754	4 168	515	411	2 063 322	1 980 753

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	184 472	215 814
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(50 255)	(29 351)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(82 051)	(155 233)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	23	(37)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	714	111
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	276 644	308 343
Achat de placements et de dérivés	(143 934)	(71 736)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(87 784)	(64 779)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	22
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(61)	204
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(10)	34
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	7 832	(4 894)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	105 590	198 498
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(10 128)	(10 395)
Produit de l'émission d'actions rachetables	313 454	168 649
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(403 208)	(362 111)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(99 882)	(203 857)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(23)	37
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 708	(5 359)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	309	5 631
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 994	309

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	55	101
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	48
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(26)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	2 420	(10 503)

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

Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	176 341 058	Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	1 654 787 185	2 056 542 329	99,7
		Total du portefeuille de placements	**1 654 787 185**	**2 056 542 329**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		6 779 516	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**2 063 321 845**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 547 958	2 056 542	21,5

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	9 193 680	1 971 415	21,4

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 731 604	49 054 821	5 913 770	6 759 329	8 517 356	9 351 952	3 258 376	3 980 980
Actions rachetables émises	6 838 256	4 640 240	465 715	408 451	731 703	925 044	174 312	192 789
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	29 708	34 202	67 354	70 332	-	-
Actions rachetables rachetées	(9 767 363)	(10 963 457)	(1 082 728)	(1 288 212)	(1 423 324)	(1 829 972)	(557 962)	(915 393)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 802 497	42 731 604	5 326 465	5 913 770	7 893 089	8 517 356	2 874 726	3 258 376

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	534 269	578 468	704 672	862 372	5 488 221	6 044 366	472 255	482 760
Actions rachetables émises	3 311	4 347	42 929	32 787	355 470	174 223	9 454	40 861
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7 273	8 947	7 402	6 841	-	-	1 874	2 192
Actions rachetables rachetées	(60 696)	(57 493)	(295 919)	(197 328)	(934 301)	(730 368)	(173 220)	(53 558)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	484 157	534 269	459 084	704 672	4 909 390	5 488 221	310 363	472 255

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 189 047	1 211 045	25 498 132	25 706 394	5 870 228	6 276 694	2 980 058	2 841 695
Actions rachetables émises	156 536	56 682	9 028 530	5 724 597	1 167 488	944 924	710 473	587 116
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	50 433	50 293	-	-	12 020	9 421	26 308	31 952
Actions rachetables rachetées	(74 430)	(128 973)	(6 886 357)	(5 932 859)	(1 118 879)	(1 360 811)	(591 199)	(480 705)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 321 586	1 189 047	27 640 305	25 498 132	5 930 857	5 870 228	3 125 640	2 980 058

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 415 020	6 694 641	82 927	84 547	19 846	20 151	15 610 440	17 176 394
Actions rachetables émises	357 917	92 904	-	-	26 481	5 811	1 219 690	955 448
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	5	6	11	13	-	-
Actions rachetables rachetées	(732 648)	(1 372 525)	(1 469)	(1 626)	(560)	(6 129)	(3 249 793)	(2 521 402)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 040 289	5 415 020	81 463	82 927	45 778	19 846	13 580 337	15 610 440

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	944 162	935 609	921 861	997 071	2 643 292	3 057 069	164 911	67 086
Actions rachetables émises	31 244	71 013	76 528	27 372	505 139	272 883	56 960	107 065
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 315	12 728	16 195	14 486	-	-	3 034	2 423
Actions rachetables rachetées	(112 990)	(75 188)	(97 498)	(117 068)	(713 986)	(686 660)	(67 706)	(11 663)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	872 731	944 162	917 086	921 861	2 434 445	2 643 292	157 199	164 911

	Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	554 353	537 944	35 266	100
Actions rachetables émises	100 980	31 967	6 499	35 166
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7 087	4 736	-	-
Actions rachetables rachetées	(47 062)	(20 294)	(2 008)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	615 358	554 353	39 757	35 266

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	2 056 542

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds mondial de croissance et de revenu CI (série I)	1 971 415

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	35,5
Obligations - É.-U.	30,8
Actions - Fonds	5,1
Actions - R.-U.	4,3
Actions - Japon	3,8
Obligations - Canada	3,7
Actions - Allemagne	2,5
Actions - France	2,1
Obligations - Canada	1,9
Actions - Chine	1,6
Actions - Italie	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,8
Obligations - R.-U.	0,8
Obligations - Macao	0,6
Actions - Taïwan	0,6
Obligations - Irlande	0,5
Actions - Argentine	0,4
Actions - Corée du Sud	0,4
Obligations - Brésil	0,4
Actions - Suisse	0,3
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Îles Caïmans	0,2
Obligations - Luxembourg	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Israël	0,1
Obligations - Congo	0,1
Obligations - Burkina Faso	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Obligations - Hong Kong	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Japon	0,1
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	38,5
Obligations - É.-U.	30,3
Actions - R.-U.	4,3
Actions - Fonds	3,8
Obligations - Canada	3,5
Actions - Japon	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Actions - Canada	2,0
Actions - France	1,8
Actions - Suisse	1,1
Actions - Allemagne	1,1
Obligations - R.-U.	0,8
Actions - Italie	0,8
Obligations - Macao	0,7
Obligations - Îles Caïmans	0,7
Actions - Danemark	0,7
Actions - Chine	0,6
Actions - Corée du Sud	0,6
Actions - Taïwan	0,5
Actions - Pays-Bas	0,5
Obligations - Suisse	0,4
Obligations - Irlande	0,4
Actions - Australie	0,4
Actions - Mexique	0,3
Actions - Irlande	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Actions - Îles Caïmans	0,0
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,1
AA/Aa/A+	0,3
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	9,9
B	1,6
Aucune	0,6
Total	**38,4**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,8
AA/Aa/A+	0,3
A	0,8
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	10,0
B	1,6
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	0,4
Total	**37,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 125 243 000 $ (118 482 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	63,8
Yen japonais	7,1
Euro	5,3
Livre sterling	3,2
Dollar de Hong Kong	0,9
Won coréen	0,4
Franc suisse	0,3
Couronne danoise	0,0
Peso mexicain	0,0
Couronne norvégienne	0,0
Total	**81,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	65,6
Yen japonais	6,2
Euro	4,7
Livre sterling	4,3
Dollar de Hong Kong	1,2
Franc suisse	1,1
Couronne danoise	0,7
Won coréen	0,6
Dollar australien	0,4
Peso mexicain	0,3
Total	**85,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 166 580 000 $ (167 767 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,8**	**5,3**	**9,8**	**22,4**	**38,3**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,5**	**6,6**	**9,5**	**21,1**	**37,7**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 302 000 $ (4 130 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 056 542	-	-	2 056 542
Total	**2 056 542**	**-**	**-**	**2 056 542**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 971 415	-	-	1 971 415
Total	**1 971 415**	**-**	**-**	**1 971 415**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 472 230	8 992 359
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	54 266	22 496
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	174	1 486
Swaps, options sur swaps et options	8 367	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 248	505 521
Montant à recevoir pour la souscription de parts	6 478	11 064
Dividendes à recevoir	5 355	7 122
Intérêts à recevoir	50 505	49 653
Rabais sur frais à recevoir	2 269	27
Autres comptes débiteurs	-	-
	9 603 892	9 589 728
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13 650	10 482
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	956	1 244
Frais d'administration à payer	122	156
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	29 585	370 642
Montant à payer pour le rachat de parts	11 621	13 524
Autres comptes créditeurs	-	-
	55 934	396 048
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 547 958	9 193 680

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 093 080	4 018 114	11,02	10,41	371 326 807	385 852 853
Série E	307 721	338 178	16,47	15,57	18 681 477	21 725 836
Série EF	33 053	41 622	12,87	12,09	2 568 576	3 441 327
Série F	1 387 985	1 214 945	11,24	10,58	123 519 255	114 781 660
Série I	3 250 005	3 083 366	11,66	10,93	278 673 206	282 160 623
Série O	319 062	338 125	17,35	16,28	18 385 643	20 766 546
Série P	69 089	64 362	11,78	11,08	5 864 843	5 807 336
Série PP	484	1 145	11,44	10,57	42 295	108 339
Série W	1	1	12,01	11,11	99	106
Série Y	25 884	26 342	11,12	10,38	2 326 813	2 538 739
Série Z	61 594	67 480	10,79	10,17	5 710 425	6 635 656

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	101 303	97 246
Intérêts aux fins des distributions	194 968	172 992
Distributions de revenu provenant des placements	8 756	948
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(12 860)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	293 630	583 932
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	457 912	325 067
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 043 709	1 180 185
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1 380	1 137
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 258	2 312
Rabais sur frais	7 057	6 352
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	10 695	9 801
Total des revenus	1 054 404	1 189 986
Charges		
Frais de gestion (note 5)	104 387	96 893
Frais d'administration (note 5)	13 358	12 432
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6 615	9 636
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	10	-
Retenues d'impôts	10 962	13 461
Taxe de vente harmonisée	11 589	10 837
Autres frais	7	22
Total des charges	146 929	143 282
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	907 475	1 046 704

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	351 010	416 365	0,93	1,05	378 560 304	395 577 199
Série E	29 986	37 040	1,48	1,60	20 263 703	23 126 914
Série EF	3 858	4 941	1,29	1,36	2 994 598	3 626 654
Série F	125 704	135 832	1,05	1,20	119 498 903	113 064 004
Série I	345 265	389 721	1,24	1,34	279 103 643	291 310 277
Série O	36 170	44 065	1,84	1,93	19 656 093	22 872 586
Série P	7 085	8 256	1,22	1,28	5 793 534	6 465 038
Série PP	89	156	1,28	1,22	69 114	127 504
Série W	-	-	1,23	1,37	101	104
Série Y	2 610	3 096	1,07	1,12	2 446 771	2 758 800
Série Z	5 698	7 232	0,93	0,99	6 141 995	7 281 051

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 018 114	3 874 863	338 178	350 676	41 622	44 274	1 214 945	1 075 577
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	351 010	416 365	29 986	37 040	3 858	4 941	125 704	135 832
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(60 057)	(44 144)	(5 542)	(4 424)	(707)	(605)	(24 962)	(16 621)
Profits nets réalisés	(23 204)	-	(2 141)	-	(273)	-	(9 645)	-
Remboursement de capital	(34 975)	(78 753)	(3 227)	(7 893)	(412)	(1 078)	(14 537)	(29 651)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(118 236)	(122 897)	(10 910)	(12 317)	(1 392)	(1 683)	(49 144)	(46 272)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	624 502	558 866	19 388	23 967	2 392	3 162	348 639	288 292
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	111 032	115 834	9 759	11 150	1 095	1 300	39 655	38 150
Rachat de parts rachetables	(893 342)	(824 917)	(78 680)	(72 338)	(14 522)	(10 372)	(291 814)	(276 634)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(157 808)	(150 217)	(49 533)	(37 221)	(11 035)	(5 910)	96 480	49 808
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 966	143 251	(30 457)	(12 498)	(8 569)	(2 652)	173 040	139 368
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 093 080	4 018 114	307 721	338 178	33 053	41 622	1 387 985	1 214 945

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 083 366	3 015 097	338 125	366 462	64 362	69 654	1 145	1 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	345 265	389 721	36 170	44 065	7 085	8 256	89	156
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(71 267)	(52 539)	(7 397)	(6 078)	(1 553)	(1 219)	(11)	(14)
Profits nets réalisés	(27 535)	-	(2 858)	-	(600)	-	(4)	-
Remboursement de capital	(41 503)	(93 728)	(4 308)	(10 842)	(905)	(2 174)	(6)	(25)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(140 305)	(146 267)	(14 563)	(16 920)	(3 058)	(3 393)	(21)	(39)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	250 270	144 024	28 285	27 368	6 934	6 405	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	140 246	145 381	13 845	16 189	3 028	3 345	20	33
Rachat de parts rachetables	(428 837)	(464 590)	(82 800)	(99 039)	(9 262)	(19 905)	(749)	(502)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(38 321)	(175 185)	(40 670)	(55 482)	700	(10 155)	(729)	(469)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 639	68 269	(19 063)	(28 337)	4 727	(5 292)	(661)	(352)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 250 005	3 083 366	319 062	338 125	69 089	64 362	484	1 145

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	26 342	28 547	67 480	75 377	9 193 680	8 902 025
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	2 610	3 096	5 698	7 232	907 475	1 046 704
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(377)	(299)	(904)	(755)	(172 777)	(126 698)
Profits nets réalisés	-	-	(146)	-	(349)	-	(66 755)	-
Remboursement de capital	-	-	(219)	(534)	(526)	(1 347)	(100 618)	(226 025)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(742)	(833)	(1 779)	(2 102)	(340 150)	(352 723)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	449	219	1 067	927	1 281 926	1 053 230
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	532	597	1 525	1 796	320 737	333 775
Rachat de parts rachetables	-	-	(3 307)	(5 284)	(12 397)	(15 750)	(1 815 710)	(1 789 331)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(2 326)	(4 468)	(9 805)	(13 027)	(213 047)	(402 326)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(458)	(2 205)	(5 886)	(7 897)	354 278	291 655
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	25 884	26 342	61 594	67 480	9 547 958	9 193 680

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	907 475	1 046 704
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(293 630)	(583 932)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(457 912)	(325 067)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(55)	(842)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6 615	9 636
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 350 003	6 308 215
Achat de placements et de dérivés	(4 919 862)	(5 728 360)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8 756)	(948)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1 767	(2 635)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(852)	(8 337)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(288)	946
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(34)	119
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2 242)	(21)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(4 116)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	582 229	711 362
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19 413)	(18 949)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 166 025	944 302
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 697 126)	(1 685 646)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(550 514)	(760 293)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	55	842
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	31 715	(48 931)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 496	70 585
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	54 266	22 496

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	193 768	160 104
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	92 455	81 584
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(10)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
USD	533 824	AECOM	64 021 437	71 235 133	
USD	506 227	Alphabet Inc., catégorie C	68 631 405	113 811 362	
USD	710 106	Amazon.com Inc.	122 381 035	194 422 516	
USD	104 547	American Express Co.	22 651 854	40 478 131	
USD	151 971	Analog Devices Inc.	40 315 339	44 103 992	
USD	608 744	Apple Inc.	133 062 135	194 588 780	
USD	163 248	Arthur J. Gallagher & Co.	61 186 309	81 104 483	
USD	1 176 113	Bank of America Corp.	50 656 161	70 627 416	
USD	40 486	BlackRock Inc.	43 051 335	55 143 229	
USD	6 495	Booking Holdings Inc.	31 658 064	43 059 082	
USD	299 189	Boston Scientific Corp.	24 949 550	43 433 675	
USD	244 251	Broadcom Inc.	38 968 412	58 849 871	
USD	135 700	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	4 685 869	5 831 033	
USD	598 950	Coca-Cola Co. (The)	43 329 967	61 730 639	
USD	320 251	ConocoPhillips Co.	48 161 343	48 399 223	
USD	81 164	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	42 578 479	41 181 011	
USD	54 854	CyberArk Software Ltd.	28 291 567	26 680 925	
USD	9 000	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	256 345	315 692	
USD	84 499	Eli Lilly and Co.	48 989 991	100 429 241	
USD	549 682	Freeport-McMoRan Inc.	37 099 706	29 948 013	
USD	94 718	Goldman Sachs Group Inc. (The)	53 813 305	74 461 479	
USD	101 953	IQVIA Holdings Inc.	29 852 127	25 865 936	
USD	488 666	Jacobs Solutions Inc.	90 114 316	85 011 638	
USD	335 683	JPMorgan Chase & Co.	70 834 599	118 495 752	
USD	115 062	Mastercard Inc., catégorie A	52 350 204	90 757 694	
USD	384 337	Merck & Co., Inc.	62 298 789	49 644 475	
USD	157 649	Meta Platforms Inc., catégorie A	84 546 450	130 755 793	
USD	564 243	Microsoft Corp.	195 400 620	304 806 878	
USD	58 587	Moody's Corp.	31 658 376	39 262 148	
USD	28 536	Netflix Inc.	26 255 584	38 294 093	
USD	98 252	Northeast Grocery Inc.	285 261	1 195 624	
USD	1 540 610	NVIDIA Corp.	85 874 472	240 280 066	
USD	296 769	Procter & Gamble Co. (The)	51 183 175	72 780 490	
USD	128 801	Progressive Corp. (The)	32 100 137	52 456 209	
USD	853 714	Quotient Ltd.	373 235	18 645	
USD	83 939	Salesforce Inc.	40 426 572	32 415 853	
USD	662 720	Schlumberger Ltd.	41 231 005	39 864 126	
EUR	158 125	Schneider Electric SE	43 752 614	51 854 949	
USD	70 787	ServiceNow Inc.	71 492 809	81 099 623	
USD	60 684	Stryker Corp.	34 059 228	32 507 591	
USD	57 114	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	1 854 482	1 449 008	
USD	49 498	Thermo Fisher Scientific Inc.	36 249 495	35 444 097	
USD	234 606	TJX Cos., Inc. (The)	42 284 007	41 120 869	
USD	138 945	UnitedHealth Group Inc.	81 375 152	104 723 185	
USD	764 131	US Foods Holding Corp.	43 110 904	71 981 303	
USD	306 905	Ventas Inc.	19 694 790	30 367 967	
USD	713 149	VICI Properties Inc.	31 181 614	33 476 505	
USD	774 212	Walmart Inc.	80 139 048	97 809 453	
USD	792 824	Wells Fargo & Co.	50 015 635	81 906 171	
			2 438 734 308	3 385 481 067	35,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		FONDS			
USD	20 330 403	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	306 674 758	342 128 036	
USD	8 978 875	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	131 429 078	141 264 546	
			438 103 836	483 392 582	5,1
		R.-U.			
GBP	1 568 941	Anglo American PLC	69 451 714	62 558 779	
GBP	527 315	AstraZeneca PLC	83 835 902	110 314 192	
GBP	643 545	Compass Group PLC	24 003 981	30 541 059	
GBP	2 069 375	Shell PLC	68 320 007	108 670 585	
GBP	1 925 624	Standard Chartered PLC	42 666 336	40 788 729	
GBP	620 040	Unilever PLC	52 893 957	53 134 303	
			341 171 897	406 007 647	4,3
		JAPON			
JPY	1 252 583	Asics Corp.	20 434 117	37 795 556	
JPY	669 826	FANUC Corp.	27 618 867	26 091 654	
JPY	796 992	Fujikura Ltd.	41 649 803	41 276 268	
JPY	2 523 711	Hitachi Ltd.	56 424 378	83 729 440	
JPY	1 257 663	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	26 392 974	24 265 539	
JPY	958 404	Rakuten Bank Ltd.	28 556 294	59 162 055	
JPY	1 281 353	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	41 202 849	49 924 688	
JPY	687 828	Sanrio Co., Ltd.	25 588 174	45 336 727	
			267 867 456	367 581 927	3,8
		ALLEMAGNE			
EUR	1 642 009	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	53 903 904	87 433 452	
EUR	129 233	HeidelbergCement AG	28 383 975	31 682 097	
EUR	141 006	SAP SE	56 481 273	53 624 207	
EUR	125 415	Siemens AG, actions nominatives	39 747 765	41 352 572	
EUR	374 762	Siemens Healthineers AG	28 445 782	28 929 895	
			206 962 699	243 022 223	2,5
		FRANCE			
EUR	186 866	Air Liquide SA	48 669 144	50 925 784	
EUR	440 254	BNP Paribas SA	41 578 698	52 687 575	
EUR	27 114	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	28 055 650	24 120 365	
EUR	188 474	Safran SA	29 311 936	70 972 303	
			147 615 428	198 706 027	2,1
		CANADA			
USD	772 201	Mines Agnico Eagle Limitée	69 969 916	120 469 078	
	349 948	Calfrac Well Services Ltd.	3 325 303	1 347 300	
USD	445 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	60	64	
USD	316 336	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	43	281 822	
	244 518	WSP Global Inc.	48 653 611	59 713 741	
	41 479	Xplornet Mobile	59 315	-	
	25 319	Xplornet Wireless	19 194	115 395	
			122 027 442	181 927 400	1,9
		CHINE			
USD	314 630	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	44 616 181	59 869 553	
HKD	977 599	Tencent Holdings Ltd.	57 724 510	89 852 981	
			102 340 691	149 722 534	1,6
		ITALIE			
EUR	5 119 811	Enel SPA	49 197 034	59 726 013	
EUR	7 522 962	Intesa Sanpaolo SPA	31 874 286	55 416 515	
			81 071 320	115 142 528	1,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	359 447	iShares Core S&P Small-Cap ETF	54 094 981	54 090 109	
USD	156 280	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	26 090 041	24 443 808	
			80 185 022	78 533 917	0,8
		TAÏWAN			
USD	241 652	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	35 134 434	57 726 386	0,6
		ARGENTINA			
USD	834 710	YPF SA, CAAE	42 293 208	42 089 677	0,4
		CORÉE DU SUD			
KRW	224 847	SK Hynix Inc.	37 713 118	41 904 279	0,4
		BRÉSIL			
USD	13 679	MercadoLibre Inc.	39 655 104	38 402 417	0,4
		SUISSE			
CHF	592 205	UBS Group AG, actions nominatives	13 073 249	25 883 297	0,3
		Total des actions	**4 393 949 212**	**5 815 523 908**	**60,9**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	2 795 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	3 359 319	3 639 234	
USD	5 882 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	7 959 035	8 500 075	
USD	10 370 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	12 881 336	14 683 086	
USD	3 794 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	4 678 879	4 709 856	
USD	951 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	1 369 583	1 363 246	
USD	2 284 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	3 289 303	3 235 993	
USD	413 186	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	544 359	327 028	
USD	1 087 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	1 465 122	1 557 378	
USD	2 514 865	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	3 227 819	3 540 485	
USD	2 479 192	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	3 073 687	3 133 924	
USD	506 075	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	629 632	686 647	
USD	1 457 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	1 859 383	1 932 710	
USD	5 234 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	6 978 558	5 313 100	
USD	2 839 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	3 708 407	4 018 347	
USD	2 528 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	3 688 289	3 952 510	
USD	3 577 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	4 514 362	5 223 104	
USD	5 356 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	7 713 442	7 806 479	
USD	3 233 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	4 051 043	4 174 604	
USD	1 848 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	2 479 551	2 666 702	
USD	3 068 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	4 418 380	4 482 927	
USD	2 028 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	2 904 502	2 905 803	
USD	2 248 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	3 174 779	3 325 590	
USD	2 370 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	2 778 662	2 931 747	
USD	1 311 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 257 912	1 317 440	
USD	465 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	608 683	634 806	
USD	1 471 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	2 030 076	2 254 256	
USD	1 182 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	1 626 823	1 819 295	
USD	3 067 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	3 532 977	3 876 653	
USD	3 174 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	4 333 280	4 627 788	
USD	4 168 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	5 978 871	6 076 557	
USD	11 300 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	14 236 029	15 592 214	
USD	2 469 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	3 079 379	3 525 376	
USD	4 189 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	5 245 754	6 052 293	
USD	10 434 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	13 482 296	14 934 983	
USD	4 026 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	5 001 708	5 724 718	
USD	2 925 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	3 883 752	4 439 083	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 996 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	2 806 728	2 558 499	
USD	6 544 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	8 517 020	9 349 312	
USD	1 685 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	2 232 132	2 151 225	
USD	134 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	167 622	158 990	
USD	3 289 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	4 108 556	4 117 014	
USD	5 676 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	6 786 322	7 261 010	
USD	2 178 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	3 031 707	3 252 914	
USD	1 613 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	2 269 485	2 479 228	
USD	150 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 5,38 %, 1er mai 2047	182 216	177 976	
USD	4 477 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	6 364 290	6 523 862	
USD	1 815 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	2 305 699	2 557 631	
USD	5 211 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	6 770 959	7 490 327	
USD	4 156 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	5 889 774	5 978 728	
USD	2 237 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	2 874 360	3 147 506	
USD	3 480 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	4 624 244	4 976 507	
USD	4 540 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	6 532 833	6 581 689	
USD	12 413 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	15 473 515	17 129 163	
USD	4 300 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	5 901 854	5 985 853	
USD	5 675 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	7 805 310	8 048 614	
USD	3 100 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	4 331 949	4 740 424	
USD	3 511 698	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	4 741 971	5 055 605	
USD	3 326 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	4 547 621	4 716 181	
USD	3 347 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	4 578 505	5 094 670	
USD	6 539 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	10 689 453	10 314 581	
USD	6 490 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	8 059 279	8 366 046	
USD	2 630 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	3 674 690	3 775 462	
USD	2 236 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	2 833 815	2 466 536	
USD	2 105 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	2 913 411	2 746 811	
USD	1 180 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	1 576 795	1 516 075	
USD	8 358 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	9 875 361	9 977 757	
USD	4 669 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	5 015 318	5 078 035	
USD	2 250 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	2 471 519	2 782 747	
USD	2 334 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	3 212 379	3 448 588	
USD	8 694 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	10 726 432	12 306 635	
USD	4 069 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	5 524 685	5 930 603	
USD	859 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	1 185 424	1 246 533	
USD	6 047 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	7 493 497	8 419 362	
USD	4 081 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	3 632 767	4 801 299	
USD	5 328 645	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	7 651 663	7 661 477	
USD	3 655 258	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	4 120 802	4 855 304	
USD	3 688 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	4 535 798	3 487 128	
USD	1 267 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	1 584 498	1 645 484	
USD	1 851 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	2 472 734	2 337 708	
USD	133 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	188 164	201 934	
USD	9 364 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	11 702 006	13 205 483	
USD	9 248 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	12 613 691	13 189 861	
USD	2 156 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	2 708 179	2 626 466	
USD	3 934 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	4 905 817	3 486 444	
USD	4 110 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	5 191 380	5 398 779	
USD	2 265 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	2 857 799	2 905 609	
USD	4 540 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	5 769 868	6 330 558	
USD	728 663	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	987 521	1 045 384	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	2 948 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	3 325 648	3 881 422	
USD	4 814 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	6 379 862	7 078 241	
USD	7 500 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	9 843 802	11 144 659	
USD	442 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	476 891	531 322	
USD	2 175 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 416 501	2 645 661	
USD	4 037 919	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	5 530 674	5 597 397	
USD	2 931 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	3 912 494	3 964 784	
USD	2 879 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	3 944 871	4 235 969	
USD	3 675 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	5 335 204	5 368 868	
USD	20 772 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	6 033 383	-	
USD	3 562 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	4 295 828	4 695 790	
USD	2 631 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	3 319 792	3 634 006	
USD	5 122 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	6 424 726	6 815 912	
USD	2 408 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	3 315 936	3 571 975	
USD	1 265 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	1 641 535	1 802 803	
USD	5 706 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	7 774 459	8 216 351	
USD	3 033 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	4 109 017	4 343 936	
USD	1 289 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	1 458 508	1 527 015	
USD	2 308 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	2 496 924	2 731 183	
USD	3 238 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	4 665 795	4 674 333	
USD	2 680 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	3 862 287	3 855 718	
USD	3 521 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	4 171 484	4 386 413	
USD	6 906 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	7 466 340	8 572 647	
USD	3 683 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	4 657 302	4 955 484	
USD	10 994 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	13 318 274	15 192 320	
USD	170 145	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	233 396	244 660	
USD	3 533 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	4 885 609	5 363 046	
USD	2 153 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	3 098 059	3 157 016	
USD	1 000 000	Ligue nationale de hockey (La), 2,82 %, 6 janvier 2026	1 269 648	1 416 989	
USD	4 416 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	5 716 067	6 370 759	
USD	2 201 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	2 782 658	3 176 278	
USD	2 130 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	2 780 576	3 065 611	
USD	207 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	276 381	309 105	
USD	4 190 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	6 018 078	5 973 948	
USD	2 714 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	3 956 749	3 942 987	
USD	2 099 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	2 895 162	3 015 787	
USD	2 424 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	3 371 148	3 409 740	
USD	3 551 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	4 967 766	4 517 345	
USD	3 000 000	NHL, 5,14 %, 6 janvier 2032	4 106 700	4 281 145	
USD	320 000	NHL CAN Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	427 619	449 573	
USD	1 680 000	NHL U.S. Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	2 244 999	2 360 258	
USD	3 912 788	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	5 147 137	5 676 446	
USD	2 334 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 652 871	3 108 230	
USD	955 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	1 331 222	1 378 576	
USD	522 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	714 801	756 157	
USD	3 521 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	4 875 581	5 157 151	
USD	3 224 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	4 422 032	4 802 102	
USD	3 090 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	4 575 096	4 683 949	
USD	3 959 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	5 750 600	5 933 742	
USD	6 362 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	8 733 847	9 337 390	
USD	7 440 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	6 831 613	7 904 401	
USD	3 844 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	4 269 651	4 831 303	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	4 368 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	5 024 021	6 138 487	
USD	2 560 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	3 123 179	3 442 261	
USD	4 460 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 703 476	6 268 588	
USD	4 641 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	6 399 022	6 724 894	
USD	2 515 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	3 047 794	3 382 700	
USD	3 608 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	4 450 280	4 932 105	
USD	1 530 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	2 175 707	2 190 738	
USD	3 050 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	4 246 652	4 459 179	
USD	4 364 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	5 536 596	6 009 393	
USD	8 130 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	11 752 018	11 777 688	
USD	3 762 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	5 450 441	5 402 012	
USD	2 707 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	3 904 093	3 856 670	
USD	2 830 331	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	3 820 233	4 177 100	
USD	6 320 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	8 832 289	8 815 211	
USD	7 469 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	10 340 074	10 751 929	
USD	5 500 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	7 536 377	7 774 690	
USD	3 905 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	4 656 973	5 461 073	
USD	3 035 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	4 218 395	4 642 824	
USD	132 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	193 055	213 795	
USD	4 241 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	5 958 181	5 777 175	
USD	2 968 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	3 975 450	4 236 838	
USD	5 709 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	8 199 692	8 203 335	
USD	1 716 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	2 184 860	1 578 200	
USD	2 923 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	4 935 947	4 406 551	
USD	3 201 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	6 146 506	4 983 397	
USD	4 040 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	5 443 326	5 579 799	
USD	4 661 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	5 115 629	5 897 316	
USD	4 432 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	5 713 011	6 014 327	
USD	4 984 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	6 212 412	6 729 285	
USD	781 452	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	1 060 939	1 118 925	
USD	1 920 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	2 175 202	2 386 236	
USD	2 026 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	2 610 221	1 940 752	
USD	2 037 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	2 638 059	1 952 579	
USD	4 297 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	6 092 143	5 922 356	
USD	2 476 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	3 232 993	3 022 054	
USD	8 227 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	11 199 181	11 636 743	
USD	1 894 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	2 638 043	2 756 400	
USD	210 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	282 440	305 992	
USD	2 396 882	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	3 385 842	3 452 114	
USD	13 132 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	16 631 243	18 580 597	
USD	3 915 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	5 367 060	5 481 505	
USD	3 011 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	4 035 988	4 047 054	
USD	937 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	1 185 404	1 329 039	
USD	1 243 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 516 501	1 694 365	
USD	2 743 544	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	3 808 700	4 023 245	
USD	873 216	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 146 483	1 254 715	
USD	11 252 700	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 30 novembre 2026	14 402 103	15 496 131	
USD	2 469 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30 novembre 2028	3 184 410	3 260 446	
USD	52 000	Obligation du Trésor américain, 2,5 %, 31 mars 2027	64 357	72 820	
USD	1 095 600	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	1 248 296	1 168 302	
USD	83 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2027	112 532 096	117 964 466	
USD	45 682 900	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	59 318 342	62 129 414	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	8 538 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2026	11 718 282	12 203 578	
USD	8 039 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2029	10 897 720	11 347 320	
USD	5 369 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	7 023 667	7 385 218	
USD	173 583 100	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	227 099 407	247 594 420	
USD	30 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2029	41 117 262	42 589 697	
USD	34 255 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	43 397 000	41 321 825	
USD	5 061 600	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 31 décembre 2028	6 724 205	7 235 810	
USD	1 887 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	2 601 087	2 712 889	
USD	7 290 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	9 322 575	10 259 962	
USD	875 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 janvier 2027	1 167 308	1 260 226	
USD	58 341 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	76 652 609	84 181 417	
USD	7 725 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 janvier 2029	10 398 957	11 137 505	
USD	23 472 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2029	32 511 979	33 834 117	
USD	272 411 100	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	401 305 783	351 801 217	
USD	82 595 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	114 702 484	119 141 552	
USD	839 500	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	1 204 755	1 211 881	
USD	2 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2031	2 765	2 883	
USD	93 900	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	134 770	135 253	
USD	309 224 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	435 762 781	444 806 282	
USD	9 212 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	11 090 608	12 158 722	
USD	12 900 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2026	18 491 394	18 656 201	
USD	1 722 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	2 474 387	2 499 824	
USD	3 512 500	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	5 066 023	5 113 897	
USD	14 181 100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	19 828 725	20 418 472	
USD	100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 février 2054	137	135	
USD	10 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 janvier 2032	14 157	14 620	
USD	5 150 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 15 mai 2034	7 045 715	7 494 048	
USD	2 842 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	3 875 600	4 135 710	
USD	3 930 100	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	5 377 190	5 721 224	
USD	9 434 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033	13 168 350	13 869 526	
USD	835 100	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 février 2044	1 128 821	1 183 372	
USD	3 774 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	5 215 935	5 512 651	
USD	53 485 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	72 827 297	78 705 373	
USD	2 467 300	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	3 545 421	3 658 472	
USD	401 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 mai 2054	568 067	576 236	
USD	1 178 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2043	1 645 398	1 725 993	
USD	14 072 100	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2053	19 435 514	20 602 465	
USD	25 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 31 mai 2026	34 351 433	36 316 338	
USD	34 860 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 31 octobre 2025	48 248 130	50 396 632	
USD	2 484 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	2 769 539	2 911 349	
USD	3 526 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	4 027 262	4 359 765	
USD	5 251 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	6 866 662	7 315 916	
USD	5 659 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	6 341 552	7 014 977	
USD	2 352 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	3 250 368	3 330 149	
USD	5 985 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	8 170 685	8 709 564	
USD	12 396 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	16 975 264	16 894 481	
USD	3 545 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	4 557 091	4 309 135	
USD	4 034 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	5 197 280	3 416 026	
USD	2 374 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	2 972 658	2 621 973	
USD	1 813 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	2 548 259	2 499 386	
USD	1 369 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	1 899 578	1 475 528	
USD	8 215 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	10 018 646	11 535 662	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	8 382 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	11 597 564	11 550 155	
USD	4 714 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	6 755 291	6 553 944	
USD	1 679 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	2 383 394	2 089 317	
USD	2 622 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	3 454 747	3 873 565	
USD	3 049 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	4 017 362	4 456 414	
USD	4 077 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	5 546 962	5 717 256	
USD	1 126 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	1 561 586	1 676 012	
USD	5 690 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	8 155 706	8 410 463	
USD	3 773 349	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	5 415 553	5 402 888	
			2 878 255 434	2 939 992 255	30,8
		CANADA			
	7 016 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	6 976 260	6 912 660	
USD	20 916	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	25 983	30 050	
USD	666 203	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	797 716	937 496	
USD	8 044 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	12 098 899	12 371 549	
USD	11 348 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	15 516 988	16 133 605	
	5 435 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	4 679 341	5 270 688	
	3 294 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	3 294 000	3 479 617	
USD	3 254 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	4 148 606	3 963 519	
USD	2 889 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	3 857 971	4 304 505	
USD	3 106 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	4 271 061	4 686 594	
USD	3 639 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	4 739 618	4 582 804	
	1 929 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	1 932 174	1 841 391	
USD	1 489 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	1 938 045	2 115 836	
USD	3 637 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	3 733 246	5 232 860	
USD	3 998 429	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	5 456 662	5 765 245	
	3 394 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	3 394 000	3 568 791	
USD	3 283 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	3 919 692	4 265 832	
	7 256 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	7 256 000	8 021 896	
	6 351 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	6 612 534	6 926 241	
USD	4 578 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	6 261 463	5 991 267	
USD	1 676 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	2 104 011	2 035 561	
USD	1 666 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	2 292 193	2 129 133	
USD	748 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	1 007 444	1 091 246	
USD	1 112 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	1 497 697	1 625 891	
USD	2 039 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	2 765 394	2 982 619	
USD	4 755 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	6 714 503	6 897 714	
	4 857 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	4 879 064	4 861 429	
USD	9 879 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	13 683 372	14 394 608	
USD	3 868 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	5 081 706	5 499 710	
USD	13 505 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	15 438 443	18 905 925	
USD	4 376 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	5 849 992	6 236 206	
USD	7 304 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	9 570 924	10 791 155	
	6 307 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	6 345 968	6 409 489	
	1 691 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	1 627 722	1 643 446	
USD	2 743 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	3 781 404	3 725 943	
	3 074 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	3 123 429	3 160 283	
	7 033 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	7 406 632	7 162 279	
	1 669 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 669 000	1 666 654	
	4 688 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	4 707 234	4 914 698	
	5 005 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	5 089 654	5 036 755	
USD	4 600 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	6 083 530	6 618 968	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
USD	4 380 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	6 242 127	6 197 743	
	4 733 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	4 692 936	4 626 508	
	73 000	Banque Nationale du Canada, convertibles, taux variable, 15 août 2081	65 906	69 366	
	6 278 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	6 333 636	6 812 055	
USD	13 032 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	15 865 730	17 947 727	
USD	945 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	1 327 631	1 418 903	
USD	4 907 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	7 043 338	7 599 483	
	2 746 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	2 425 969	2 652 936	
	13 412 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	13 263 780	13 468 261	
	5 653 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	5 653 000	5 690 687	
USD	6 681 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	9 314 260	9 726 261	
USD	1 693 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 334 906	2 473 024	
	1 685 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	1 692 766	1 701 850	
USD	7 862 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	10 789 047	11 730 601	
	5 988 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	5 988 000	6 302 535	
	3 758 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	3 767 390	3 793 231	
USD	3 588 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	4 474 957	4 995 780	
USD	2 359 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	3 136 900	3 287 128	
USD	9 911 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	12 504 613	13 346 112	
USD	2 777 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	3 720 479	3 977 084	
USD	479 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	689 425	657 761	
			332 956 371	352 667 194	3,7
		R.-U.			
USD	2 109 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 747 426	3 036 367	
USD	1 088 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	1 386 884	1 617 999	
USD	895 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	1 226 966	1 415 772	
USD	5 214 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	7 514 438	8 025 430	
USD	1 713 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	2 445 658	2 418 936	
USD	1 872 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	2 520 722	2 701 534	
USD	2 105 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	2 998 418	3 060 235	
USD	1 710 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	2 436 285	2 469 795	
USD	1 588 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	1 995 476	1 922 724	
USD	2 437 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	3 304 938	3 726 232	
USD	2 441 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	3 502 225	3 519 979	
USD	2 500 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	3 390 375	4 090 688	
USD	3 318 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	4 484 443	4 879 175	
USD	6 024 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	8 170 771	8 633 103	
USD	3 811 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	5 150 987	5 516 746	
USD	636 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	856 660	872 290	
USD	5 482 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	7 127 191	7 896 649	
USD	2 097 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	2 600 417	2 561 131	
USD	4 032 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	5 684 960	6 106 456	
USD	4 775 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	5 810 759	6 541 047	
			75 355 999	81 012 288	0,8
		MACAO			
USD	18 767 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	21 584 116	24 340 044	
USD	5 539 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	7 267 082	7 747 905	
USD	7 320 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	7 990 287	9 742 755	
USD	2 310 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	2 720 332	3 248 258	
USD	9 666 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	11 032 072	13 392 816	
			50 593 889	58 471 778	0,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		IRLANDE			
USD	4 135 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	5 192 705	5 952 180	
USD	2 010 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	2 493 409	2 717 574	
USD	3 290 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	3 842 628	4 189 895	
USD	1 307 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 613 613	1 484 409	
USD	2 598 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	3 717 608	3 712 915	
USD	3 301 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	4 138 133	4 468 542	
USD	1 263 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	1 674 262	1 806 973	
USD	4 414 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	6 196 163	6 292 561	
USD	2 814 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	3 831 065	4 128 486	
USD	3 060 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	4 151 799	4 462 705	
USD	3 060 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	4 140 919	4 410 495	
			40 992 304	43 626 735	0,5
		SUISSE			
USD	3 067 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	4 071 543	4 355 422	
USD	2 899 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	3 576 076	4 046 198	
USD	11 514 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	14 493 675	16 117 393	
USD	4 080 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	5 165 532	5 042 323	
USD	1 950 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	2 783 231	2 767 173	
			30 090 057	32 328 509	0,3
		ZAMBIE			
USD	3 683 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	4 585 587	5 299 602	
USD	5 849 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	8 474 665	8 537 914	
USD	5 955 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	8 130 403	8 782 813	
			21 190 655	22 620 329	0,2
		ÎLES CAÏMANS			
USD	9 547 200	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	12 204 941	13 598 281	
USD	2 063 522	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	2 812 437	3 045 417	
USD	2 049 527	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	2 648 863	2 983 113	
			17 666 241	19 626 811	0,2
		LUXEMBOURG			
USD	9 782 504	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	13 323 493	14 073 148	0,1
		INDE			
USD	9 942 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	12 477 553	13 342 242	0,1
		PAYS-BAS			
USD	3 551 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	4 588 077	5 110 175	
USD	1 276 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	1 656 331	1 823 739	
USD	541 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	732 328	818 644	
USD	3 017 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	4 247 049	4 401 311	
			11 223 785	12 153 869	0,1
		ISRAËL			
USD	11 495 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	11 369 191	11 978 125	0,1
		CONGO			
USD	8 066 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	11 665 430	11 706 620	0,1
		BURKINA FASO			
USD	7 085 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	9 460 840	9 962 879	0,1
		BELGIQUE			
USD	1 914 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	2 601 149	2 532 127	
USD	4 308 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	5 695 801	5 819 060	
			8 296 950	8 351 187	0,1
		HONG KONG			
USD	5 520 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	7 517 294	7 917 497	0,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		ALLEMAGNE			
USD	3 266 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	4 304 476	4 205 411	
USD	1 984 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	2 794 644	2 850 053	
			7 099 120	7 055 464	0,1
		AUSTRALIE			
USD	2 382 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	2 116 959	2 245 736	
USD	3 081 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	4 140 226	4 443 595	
			6 257 185	6 689 331	0,1
		JAPON			
USD	2 294 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	3 080 475	3 130 045	0,1
		Total des obligations	**3 548 872 266**	**3 656 706 306**	**38,2**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**7 942 821 478**	**9 472 230 214**	**99,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(6 163 220)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**7 936 658 258**	**9 472 230 214**	**99,1**
		Contrat(s) de change à terme		(13 476 266)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		8 366 637	0,1
		Total du portefeuille de placements	**7 936 658 258**	**9 467 120 585**	**99,1**
		Autres actifs (passifs) nets		80 837 515	0,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**9 547 958 100**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	3 284 257	USD	2 296 595	1,43	(19 054)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	11 003 062	USD	7 729 475	1,42	(92 526)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	932 094	USD	649 068	1,44	363
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	17 931 883	USD	12 584 484	1,42	(133 025)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	142 292 966	USD	99 156 788	1,44	110 238
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	JPY	10 494 869 498	USD	71 244 091	147,31	(1 005 007)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	218 170 604	USD	152 048 508	1,43	(528 595)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	19 282 412	USD	13 526 581	1,43	(134 868)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	154 435 038	USD	108 750 176	1,42	(1 503 824)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	181 749 505	USD	127 366 539	1,43	(1 448 347)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	11 003 140	USD	7 729 475	1,42	(92 449)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	242 452 398	USD	169 822 053	1,43	(1 811 405)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	16 553 040	USD	11 594 212	1,43	(90 343)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	181 811 277	USD	127 366 539	1,43	(1 386 575)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	142 245 966	USD	99 156 788	1,43	63 238
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	60 914 279	USD	42 455 513	1,43	(151 672)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	227 241 171	USD	159 208 174	1,43	(1 756 144)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	11 038 541	USD	7 729 475	1,43	(57 048)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	10 494 869 498	EUR	66 054 643	158,88	(1 682 781)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	10 494 869 498	GBP	55 562 776	188,88	(1 756 442)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(13 476 266)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
6 800	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 550,00	100	30 avril 2025	550,00	USD	9 144 546	8 366 637
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**9 144 546**	**8 366 637**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	174	(174)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	174	(174)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 650)	174	-	(13 476)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 650)	174	-	(13 476)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 486	(1 287)	-	199
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 486	(1 287)	-	199
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(10 482)	1 287	-	(9 195)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(10 482)	1 287	-	(9 195)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	342 128	22,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	141 265	20,6
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	42 627 743	24 444	0,1
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	54 090	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	267 442	23,9
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	79 555	22,7
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	44 202 261	23 057	0,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	6 383	9 216
Paiements indirects†	1 998	3 371

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	385 852 853	401 091 623	21 725 836	24 271 887	3 441 327	3 961 511	114 781 660	109 744 535
Parts rachetables émises	57 310 406	56 961 651	1 188 481	1 631 270	190 375	277 019	31 557 473	28 965 931
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 227 949	11 855 669	602 095	763 705	86 829	114 810	3 586 517	3 844 297
Parts rachetables rachetées	(82 064 401)	(84 056 090)	(4 834 935)	(4 941 026)	(1 149 955)	(912 013)	(26 406 395)	(27 773 103)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	371 326 807	385 852 853	18 681 477	21 725 836	2 568 576	3 441 327	123 519 255	114 781 660

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	282 160 623	299 216 782	20 766 546	24 378 042	5 807 336	6 788 843	108 339	156 056
Parts rachetables émises	21 868 388	14 051 738	1 668 299	1 791 246	595 012	619 294	-	32
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 261 826	14 228 456	813 737	1 063 507	261 566	322 509	1 830	3 370
Parts rachetables rachetées	(37 617 631)	(45 336 353)	(4 862 939)	(6 466 249)	(799 071)	(1 923 310)	(67 874)	(51 119)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	278 673 206	282 160 623	18 385 643	20 766 546	5 864 843	5 807 336	42 295	108 339

	Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	106	103	2 538 739	3 002 588	6 635 656	8 006 030
Parts rachetables émises	-	-	41 831	22 563	100 267	96 004
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	3	48 887	61 708	143 771	188 602
Parts rachetables rachetées	(10)	-	(302 644)	(548 120)	(1 169 269)	(1 654 980)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	99	106	2 326 813	2 538 739	5 710 425	6 635 656

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série Y	0,850	0,22
Série Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 737 755	1 671 115
Garanties (hors trésorerie)	1 825 329	1 759 729

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2 011	1 632
Charges	(631)	(495)
Revenu tiré des prêts de titres	1 380	1 137
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,4	30,3

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	342 128
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	141 265

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	42 186
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	225 256
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	39 928
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	39 627

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	38,5
Obligations - É.-U.	30,3
Actions - R.-U.	4,3
Actions - Fonds	3,8
Obligations - Canada	3,5
Actions - Japon	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Actions - Canada	2,0
Actions - France	1,8
Actions - Suisse	1,1
Actions - Allemagne	1,1
Actions - Italie	0,8
Obligations - R.-U.	0,8
Actions - Danemark	0,7
Obligations - Macao	0,7
Obligations - Îles Caïmans	0,7
Actions - Chine	0,6
Actions - Corée du Sud	0,6
Actions - Taïwan	0,5
Actions - Pays-Bas	0,5
Actions - Australie	0,4
Obligations - Irlande	0,4
Obligations - Suisse	0,4
Actions - Mexique	0,3
Actions - Irlande	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Actions - Îles Caïmans	0,0
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,1
AA/Aa/A+	0,3
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	9,9
B	1,6
Aucune	0,6
Total	**38,4**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,8
AA/Aa/A+	0,3
A	0,8
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	10,0
B	1,6
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	0,4
Total	**37,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 581 552 000 $ (552 676 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	7 832 748	(1 745 160)	6 087 588	63,8
Yen japonais	372 919	303 445	676 364	7,1
Euro	610 170	(102 831)	507 339	5,3
Livre sterling	406 009	(102 905)	303 104	3,2
Dollar de Hong Kong	89 853	-	89 853	0,9
Won coréen	41 904	-	41 904	0,4
Franc suisse	26 196	-	26 196	0,3
Couronne danoise	71	-	71	0,0
Peso mexicain	4	-	4	0,0
Total	**9 379 874**	**(1 647 451)**	**7 732 423**	**81,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	7 467 042	(1 434 181)	6 032 861	65,6
Yen japonais	249 600	316 541	566 141	6,2
Euro	434 084	-	434 084	4,7
Livre sterling	390 957	-	390 957	4,3
Dollar de Hong Kong	108 449	-	108 449	1,2
Franc suisse	105 642	-	105 642	1,1
Couronne danoise	65 299	-	65 299	0,7
Won coréen	52 959	-	52 959	0,6
Dollar australien	34 047	-	34 047	0,4
Peso mexicain	29 342	-	29 342	0,3
Total	**8 937 421**	**(1 117 640)**	**7 819 781**	**85,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 773 242 000 $ (781 978 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	73 853	507 582	939 726	2 135 545	3 656 706

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	47 521	611 276	870 161	1 936 644	3 465 602

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 52 144 000 $ (51 085 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	5 251 986	-	1 611	5 253 597
Obligations	-	3 623 212	33 494	3 656 706
Fonds	-	-	483 393	483 393
Fonds négocié(s) en bourse	78 534	-	-	78 534
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13 476)	-	(13 476)
Option(s)	8 367	-	-	8 367
Total	**5 338 887**	**3 609 736**	**518 498**	**9 467 121**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)
Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	5 153 649	-	3 054	5 156 703
Obligations	-	3 436 040	29 562	3 465 602
Fonds	-	-	346 997	346 997
Fonds négocié(s) en bourse	23 057	-	-	23 057
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(8 996)	-	(8 996)
Total	**5 176 706**	**3 427 044**	**379 613**	**8 983 363**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 5 530 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement
Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	3 054	-	(2 809)	-	-	2 798	(1 432)	1 611
Obligations	29 562	4 864	(3 093)	-	-	(345)	2 506	33 494
Fonds	346 997	272 097	(167 048)	-	-	5 013	26 334	483 393
Total	**379 613**	**276 961**	**(172 950)**	**-**	**-**	**7 466**	**27 408**	**518 498**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 30 800 583 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	3 332	-	-	-	-	(1 207)	929	3 054
Obligations	17 000	12 684	(907)	-	-	528	257	29 562
Fonds	40 968	491 470	(205 278)	-	-	33	19 804	346 997
Total	**61 300**	**504 154**	**(206 185)**	**-**	**-**	**(646)**	**20 990**	**379 613**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 20 336 744 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	483 392 582	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	225 255 790	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	854
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	52
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	906
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	51
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	51
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	855

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	614	10,03	61 223
Série F	210	10,02	20 964
Série I	11	10,02	1 031
Série P	10	10,02	1 031
Série W	10	10,02	1 031

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	5
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	(1)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	3
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	(4)	(0,19)	18 955
Série F	(1)	(0,44)	3 688
Série I	1	0,33	1 012
Série P	-	0,33	1 012
Série W	-	0,33	1 012

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)	(1)	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(4)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	(2)	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	618	222	10	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	2	-	-
Rachat de parts rachetables	-	(11)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	623	213	10	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	614	210	11	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	614	210	11	10

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(4)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(2)
Profits nets réalisés	-	(5)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(7)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	870
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	7
Rachat de parts rachetables	-	(11)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	866
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	855
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	855

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10
Achat de placements et de dérivés	(821)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(807)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	870
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	859
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	52
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	52

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds de répartition de l'actif de croissance CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	34 960	FNB de répartition de l'actif de croissance CI (parts ordinaires)	866 602	853 723	99,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**866 602**	**853 723**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 399)		
		Total du portefeuille de placements	**865 203**	**853 723**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		1 322	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**855 045**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB de répartition de l'actif de croissance CI	40 467	854	2,1

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paiements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	60 678	21 820	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	545	180	31	31
Parts rachetables rachetées	-	(1 036)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	61 223	20 964	1 031	1 031

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	31
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 031

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,170	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif de croissance CI (parts ordinaires)	854

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 85 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	27,8
Total	**27,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	854	-	-	854
Total	**854**	**-**	**-**	**854**

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	51 693	6 455
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	221	8
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	243	417
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	10	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	52 167	6 881
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	263	243
Montant à payer pour le rachat de parts	18	1
Autres comptes créditeurs	-	-
	284	245
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 883	6 636

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	17 054	3 157	11,11	10,76	1 535 266	293 565
Série F	23 358	3 112	11,09	10,74	2 106 996	289 591
Série I	10 040	341	11,10	10,74	904 407	31 775
Série P	1 190	15	11,08	10,74	107 404	1 408
Série W	241	11	11,01	10,63	21 877	1 005

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	823	20
Intérêts aux fins des distributions	8	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 318	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	956	222
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 105	247
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	68	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	68	1
Total des revenus	3 173	248
Charges		
Frais de gestion (note 5)	146	4
Frais d'administration (note 5)	12	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	39	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	17	1
Autres frais	-	-
Total des charges	215	10
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 958	238

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	938	136	0,97	0,92	971 460	148 596
Série F	1 383	89	1,10	0,90	1 255 060	99 164
Série I	546	11	1,21	0,93	452 698	11 774
Série P	69	1	1,20	0,79	57 598	1 370
Série W	22	1	1,25	0,69	17 653	1 001

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 157	-	3 112	-	341	-	15	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	938	136	1 383	89	546	11	69	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(285)	(4)	(446)	(11)	(172)	(2)	(27)	-
Profits nets réalisés	(347)	-	(543)	-	(210)	-	(32)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(632)	(4)	(989)	(11)	(382)	(2)	(59)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14 975	3 037	21 711	3 028	10 449	333	1 145	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	623	4	971	11	382	2	40	-
Rachat de parts rachetables	(2 007)	(16)	(2 830)	(5)	(1 296)	(3)	(20)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	13 591	3 025	19 852	3 034	9 535	332	1 165	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 897	3 157	20 246	3 112	9 699	341	1 175	15
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 054	3 157	23 358	3 112	10 040	341	1 190	15

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-	6 636	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22	1	2 958	238
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(6)	-	(936)	(17)
Profits nets réalisés	(7)	-	(1 139)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	-	(2 075)	(17)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	217	10	48 497	6 422
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13	-	2 029	17
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(6 162)	(24)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	221	10	44 364	6 415
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	230	11	45 247	6 636
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	241	11	51 883	6 636

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 958	238
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 318)	(4)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(956)	(222)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	39	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	810	3
Achat de placements et de dérivés	(43 793)	(5 994)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(42 267)	(5 974)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(46)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	47 797	5 999
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 271)	(16)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	42 480	5 982
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	213	8
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	221	8

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	823	20
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 269 464	FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	50 556 132	51 692 574	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**50 556 132**	**51 692 574**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(42 270)		
		Total du portefeuille de placements	**50 513 862**	**51 692 574**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		190 344	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**51 882 918**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	51 693	5,9

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	6 455	0,8

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	38	5
Paiements indirects†	6	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	293 565	-	289 591	-	31 775	-	1 408	-
Parts rachetables émises	1 365 091	294 652	1 983 228	288 990	956 439	31 899	103 997	1 401
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	59 548	376	92 536	1 028	36 302	156	3 809	7
Parts rachetables rachetées	(182 938)	(1 463)	(258 359)	(427)	(120 109)	(280)	(1 810)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 535 266	293 565	2 106 996	289 591	904 407	31 775	107 404	1 408

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 005	-
Parts rachetables émises	20 474	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 229	5
Parts rachetables rachetées	(831)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 877	1 005

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,160	0,05
Série F	0,160	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	51 693

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6 455

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Énergie	35,4
Produits industriels	18,7
Biens de consommation discrétionnaire	11,6
Biens de consommation de base	10,0
Services financiers	9,4
Matériaux	9,3
Immobilier	2,6
Services de communication	1,5
Technologies de l'information	0,7
Services publics	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Énergie	29,8
Produits industriels	18,8
Matériaux	14,0
Services financiers	11,6
Biens de consommation discrétionnaire	9,3
Biens de consommation de base	8,1
Services de communication	5,8
Services publics	1,6
Technologies de l'information	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 144 000 $ (642 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	51 693	-	-	51 693
Total	**51 693**	**-**	**-**	**51 693**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	6 455	-	-	6 455
Total	**6 455**	**-**	**-**	**6 455**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 et de la période close le 31 mars 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	222 010	221 264
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	63
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 643	120
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	89	175
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	81	577
	223 823	222 199
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	544	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	18	24
Frais d'administration à payer	3	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	70	93
Montant à payer pour le rachat d'actions	62	165
Autres comptes créditeurs	-	-
	697	286
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	223 126	221 913

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	57 440	54 498	14,46	13,42	3 971 201	4 062 428
Actions AT5	3 811	3 784	9,03	8,79	422 064	430 576
Actions AT8	3 059	3 230	6,77	6,79	451 746	475 781
Actions E	2 206	3 082	14,61	13,53	150 992	227 690
Actions ET5	357	364	9,16	8,90	38 938	40 894
Actions ET8	96	97	6,78	6,79	14 230	14 307
Actions EF	2 085	1 919	16,20	14,84	128 702	129 377
Actions EFT5	1	2	10,13	9,73	114	185
Actions EFT8	75	75	7,60	7,53	9 847	9 929
Actions F	55 204	57 459	16,01	14,70	3 447 106	3 908 056
Actions FT5	5 233	4 697	10,05	9,67	520 805	485 841
Actions FT8	2 740	2 067	7,48	7,42	366 241	278 528
Actions I	55 096	54 082	18,12	16,40	3 040 536	3 297 286
Actions IT8	275	2	8,53	8,34	32 242	228
Actions O	21 438	24 863	17,83	16,17	1 202 565	1 537 955
Actions OT5	157	296	11,23	10,67	13 944	27 749
Actions OT8	840	450	8,39	8,22	100 025	54 742
Actions P	4 031	3 939	15,10	13,70	266 881	287 487
Actions PT5	1 959	2 156	10,12	9,62	193 684	224 026
Actions PT8	2	3	7,88	7,72	274	365
Actions W	7 021	4 848	14,28	12,95	491 548	374 529

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	5
Distributions de revenu provenant des placements	6 023	5 917
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	7 117
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 093	3 132
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	15 075	10 115
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	29 194	26 286
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8	1
Total des revenus	29 202	26 287
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 002	1 920
Frais d'administration (note 5)	323	300
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	263	252
Autres frais	-	-
Total des charges	2 673	2 474
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	26 529	23 813
Impôts sur le revenu	496	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26 033	23 813

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	5 782	5 452	1,46	1,25	3 967 131	4 345 132
Actions AT5	395	384	0,94	0,83	418 675	461 980
Actions AT8	343	330	0,74	0,65	463 435	510 216
Actions E	224	331	1,32	1,24	170 411	266 036
Actions ET5	39	37	0,97	0,91	39 220	40 754
Actions ET8	11	10	0,72	0,69	14 247	14 288
Actions EF	235	226	1,84	1,58	127 892	143 477
Actions EFT5	-	-	1,10	1,09	134	176
Actions EFT8	9	13	0,90	0,72	9 868	18 573
Actions F	6 323	5 927	1,72	1,63	3 671 949	3 636 654
Actions FT5	565	516	1,13	1,08	499 223	476 692
Actions FT8	265	238	0,84	0,81	317 089	291 974
Actions I	7 106	6 150	2,26	1,94	3 147 424	3 162 215
Actions IT8	33	-	1,21	1,06	27 354	213
Actions O	3 010	2 997	2,16	1,88	1 391 382	1 589 966
Actions OT5	39	38	1,71	1,27	22 723	29 621
Actions OT8	106	55	1,13	1,01	93 319	54 975
Actions P	508	350	1,86	1,48	273 409	235 552
Actions PT5	277	256	1,27	1,17	217 680	218 524
Actions PT8	-	2	0,97	0,75	296	2 252
Actions W	763	501	1,73	1,85	440 724	270 690

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 498	60 489	3 784	4 138	3 230	3 650	3 082	4 195
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 782	5 452	395	384	343	330	224	331
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 345)	(1 234)	(248)	(252)	(287)	(308)	(52)	(70)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(239)	(218)	(44)	(45)	(51)	(55)	(9)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 584)	(1 452)	(292)	(297)	(338)	(363)	(61)	(82)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 379	7 503	186	272	438	588	77	40
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 490	1 355	49	46	66	64	61	82
Rachat d'actions rachetables	(12 125)	(18 849)	(311)	(759)	(680)	(1 039)	(1 177)	(1 484)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 256)	(9 991)	(76)	(441)	(176)	(387)	(1 039)	(1 362)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 942	(5 991)	27	(354)	(171)	(420)	(876)	(1 113)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57 440	54 498	3 811	3 784	3 059	3 230	2 206	3 082

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	364	353	97	97	1 919	2 250	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39	37	11	10	235	226	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(24)	(23)	(9)	(9)	(49)	(44)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(4)	(2)	(1)	(9)	(8)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(28)	(27)	(11)	(10)	(58)	(52)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	18	-	-	-	3	3	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	2	-	-	47	41	-	-
Rachat d'actions rachetables	(37)	(1)	(1)	-	(61)	(549)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(18)	1	(1)	-	(11)	(505)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7)	11	(1)	-	166	(331)	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	357	364	96	97	2 085	1 919	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75	158	57 459	47 661	4 697	4 361	2 067	2 166
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9	13	6 323	5 927	565	516	265	238
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(11)	(1 323)	(1 303)	(332)	(296)	(228)	(193)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(2)	(235)	(231)	(59)	(52)	(40)	(34)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(13)	(1 558)	(1 534)	(391)	(348)	(268)	(227)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	15 749	15 186	1 024	554	1 025	461
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 387	1 376	69	58	52	28
Rachat d'actions rachetables	(1)	(83)	(24 156)	(11 157)	(731)	(444)	(401)	(599)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(83)	(7 020)	5 405	362	168	676	(110)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(83)	(2 255)	9 798	536	336	673	(99)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75	75	55 204	57 459	5 233	4 697	2 740	2 067

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 082	40 473	2	2	24 863	24 597	296	307
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 106	6 150	33	-	3 010	2 997	39	38
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 295)	(1 228)	(22)	-	(510)	(566)	(14)	(20)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(230)	(217)	(4)	-	(91)	(100)	(2)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 525)	(1 445)	(26)	-	(601)	(666)	(16)	(23)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 047	14 064	269	-	4 777	2 641	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 525	1 444	-	-	565	613	6	6
Rachat d'actions rachetables	(8 139)	(6 604)	(3)	-	(11 176)	(5 319)	(168)	(32)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 567)	8 904	266	-	(5 834)	(2 065)	(162)	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 014	13 609	273	-	(3 425)	266	(139)	(11)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	55 096	54 082	275	2	21 438	24 863	157	296

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	450	447	3 939	3 223	2 156	1 945	3	42
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	106	55	508	350	277	256	-	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(73)	(41)	(94)	(88)	(135)	(134)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13)	(7)	(17)	(16)	(24)	(24)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(86)	(48)	(111)	(104)	(159)	(158)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	385	-	1 367	1 888	396	70	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	11	3	111	104	72	75	-	-
Rachat d'actions rachetables	(26)	(7)	(1 783)	(1 522)	(783)	(32)	(1)	(40)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	370	(4)	(305)	470	(315)	113	(1)	(40)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	390	3	92	716	(197)	211	(1)	(39)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	840	450	4 031	3 939	1 959	2 156	2	3

	Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 848	2 502	221 913	203 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	763	501	26 033	23 813
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(168)	(112)	(6 215)	(5 933)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(30)	(20)	(1 104)	(1 049)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(198)	(132)	(7 319)	(6 982)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 814	3 576	39 954	46 846
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	5 512	5 297
Rachat d'actions rachetables	(1 206)	(1 599)	(62 967)	(50 119)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 608	1 977	(17 501)	2 024
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 173	2 346	1 213	18 855
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 021	4 848	223 126	221 913

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26 033	23 813
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 093)	(3 132)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 075)	(10 115)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	50 933	40 704
Achat de placements et de dérivés	(24 115)	(34 454)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 023)	(13 034)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	18
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	496	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	24 229	3 802
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 807)	(1 685)
Produit de l'émission d'actions rachetables	34 800	44 640
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(57 830)	(47 197)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(24 837)	(4 242)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(608)	(440)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63	501
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(544)	63

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	6
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société canadienne de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	7 707 317	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	180 554 949	222 010 031	99,5
		Total du portefeuille de placements	**180 554 949**	**222 010 031**	**99,5**
		Autres actifs (passifs) nets		1 116 033	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**223 126 064**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	222 010	13,3

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	221 264	12,5

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 062 428	4 859 373	430 576	482 902	475 781	534 605	227 690	334 316
Actions rachetables émises	658 443	585 071	20 568	31 506	64 084	86 526	5 109	3 088
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	103 854	101 717	5 477	5 257	9 710	9 597	4 181	6 145
Actions rachetables rachetées	(853 524)	(1 483 733)	(34 557)	(89 089)	(97 829)	(154 947)	(85 988)	(115 859)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 971 201	4 062 428	422 064	430 576	451 746	475 781	150 992	227 690

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 894	40 777	14 307	14 277	129 377	165 537	185	171
Actions rachetables émises	1 828	62	4	4	193	189	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	119	219	19	26	2 891	2 817	9	14
Actions rachetables rachetées	(3 903)	(164)	(100)	-	(3 759)	(39 166)	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 938	40 894	14 230	14 307	128 702	129 377	114	185

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 929	21 089	3 908 056	3 532 752	485 841	467 896	278 528	293 468
Actions rachetables émises	-	-	1 021 497	1 090 087	98 847	59 700	133 547	63 610
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	24	87 313	94 253	6 926	6 045	7 009	3 734
Actions rachetables rachetées	(100)	(11 184)	(1 569 760)	(809 036)	(70 809)	(47 800)	(52 843)	(82 284)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 847	9 929	3 447 106	3 908 056	520 805	485 841	366 241	278 528

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 297 286	2 725 299	228	204	1 537 955	1 677 761	27 749	30 208
Actions rachetables émises	120 338	919 442	32 323	-	288 269	170 362	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	84 896	88 692	16	24	31 982	38 231	497	544
Actions rachetables rachetées	(461 984)	(436 147)	(325)	-	(655 641)	(348 399)	(14 302)	(3 003)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 040 536	3 297 286	32 242	228	1 202 565	1 537 955	13 944	27 749

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 742	55 300	287 487	259 206	224 026	211 974	365	5 510
Actions rachetables émises	47 126	-	95 356	141 467	39 192	7 594	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 299	320	7 413	7 661	7 181	7 905	21	28
Actions rachetables rachetées	(3 142)	(878)	(123 375)	(120 847)	(76 715)	(3 447)	(112)	(5 173)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	100 025	54 742	266 881	287 487	193 684	224 026	274	365

	Actions W	
	2025	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	374 529	213 139
Actions rachetables émises	204 387	292 412
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25	-
Actions rachetables rachetées	(87 393)	(131 022)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	491 548	374 529

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	222 010

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	221 264

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	37,0
Énergie	21,8
Produits industriels	10,6
Services publics	7,4
Technologies de l'information	6,7
Biens de consommation discrétionnaire	6,5
Biens de consommation de base	5,8
Services de communication	3,9
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	39,4
Énergie	18,4
Produits industriels	11,7
Technologies de l'information	7,5
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	5,8
Biens de consommation de base	5,2
Services de communication	3,4
Matériaux	1,4
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025,si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 157 000 $ (21 905 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,8
Total	**0,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,5
Total	**0,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 178 000 $ (111 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	222 010	-	-	222 010
Total	**222 010**	**-**	**-**	**222 010**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	221 264	-	-	221 264
Total	**221 264**	**-**	**-**	**221 264**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 663 462	1 750 924
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	936	5 134
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	53	13
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	95 186
Montant à recevoir pour la souscription de parts	889	1 093
Dividendes à recevoir	4 633	5 282
Intérêts à recevoir	7	22
Rabais sur frais à recevoir	194	5
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 670 174	1 857 659
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	293	448
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	171	236
Frais d'administration à payer	20	27
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	4	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	84 346
Montant à payer pour le rachat de parts	2 469	3 267
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 957	88 324
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 667 217	1 769 335

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	755 180	782 098	31,77	28,90	23 771 410	27 063 820
Série D	17 466	18 186	31,51	28,63	554 304	635 274
Série E	18 920	19 933	17,18	15,63	1 101 574	1 275 560
Série EF	2 733	3 603	15,01	13,60	182 007	265 008
Série F	276 779	281 440	33,47	30,33	8 268 773	9 280 917
Série I	564 844	630 626	28,81	25,95	19 609 121	24 298 890
Série O	26 859	29 185	19,03	17,16	1 411 554	1 700 920
Série P	3 469	3 376	13,45	12,16	257 923	277 667
Série W	967	888	13,04	11,81	74 096	75 154

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	61 472	62 258
Intérêts aux fins des distributions	206	408
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	96 589	53 547
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	71 562	102 529
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	229 829	218 742
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	59	145
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(78)	127
Rabais sur frais	617	578
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	598	850
Total des revenus	230 427	219 592
Charges		
Frais de gestion (note 5)	19 201	18 656
Frais d'administration (note 5)	2 262	2 178
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 001	1 148
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	121	102
Taxe de vente harmonisée	2 238	2 181
Autres frais	-	-
Total des charges	24 824	24 266
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	205 603	195 326

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	83 705	78 481	3,28	2,78	25 486 729	28 243 171
Série D	1 994	1 881	3,36	2,85	592 753	659 569
Série E	2 179	2 101	1,85	1,48	1 177 067	1 423 824
Série EF	502	415	1,90	1,55	263 824	267 026
Série F	34 866	30 679	3,85	3,37	9 055 667	9 111 097
Série I	78 021	77 459	3,62	3,15	21 569 878	24 579 786
Série O	3 743	3 725	2,38	2,06	1 573 043	1 807 937
Série P	464	450	1,69	1,45	274 619	309 604
Série W	129	135	1,67	1,29	77 216	105 053

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série D		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	782 098	772 269	18 186	18 519	19 933	22 284	3 603	3 640
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	83 705	78 481	1 994	1 881	2 179	2 101	502	415
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(9 621)	(7 387)	(259)	(210)	(314)	(236)	(78)	(61)
Profits nets réalisés	-	(11 891)	-	(338)	-	(381)	-	(97)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 621)	(19 278)	(259)	(548)	(314)	(617)	(78)	(158)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	67 895	97 915	85	70	1 156	822	329	323
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 952	18 398	236	500	248	534	57	117
Rachat de parts rachetables	(177 849)	(165 687)	(2 776)	(2 236)	(4 282)	(5 191)	(1 680)	(734)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(101 002)	(49 374)	(2 455)	(1 666)	(2 878)	(3 835)	(1 294)	(294)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 918)	9 829	(720)	(333)	(1 013)	(2 351)	(870)	(37)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	755 180	782 098	17 466	18 186	18 920	19 933	2 733	3 603

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	281 440	252 510	630 626	658 719	29 185	29 712	3 376	3 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 866	30 679	78 021	77 459	3 743	3 725	464	450
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 642)	(4 351)	(15 731)	(14 484)	(740)	(705)	(98)	(82)
Profits nets réalisés	-	(7 004)	-	(23 317)	-	(1 136)	-	(132)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 642)	(11 355)	(15 731)	(37 801)	(740)	(1 841)	(98)	(214)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	47 981	60 082	32 486	100 389	2 411	3 584	395	1 229
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 579	9 331	15 721	37 796	723	1 803	98	213
Rachat de parts rachetables	(86 445)	(59 807)	(176 279)	(205 936)	(8 463)	(7 798)	(766)	(1 931)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(33 885)	9 606	(128 072)	(67 751)	(5 329)	(2 411)	(273)	(489)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 661)	28 930	(65 782)	(28 093)	(2 326)	(527)	93	(253)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	276 779	281 440	564 844	630 626	26 859	29 185	3 469	3 376

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	888	1 384	1 769 335	1 762 666
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129	135	205 603	195 326
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(29)	(31)	(32 512)	(27 547)
Profits nets réalisés	-	(51)	-	(44 347)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(29)	(82)	(32 512)	(71 894)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	216	402	152 954	264 816
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29	81	30 643	68 773
Rachat de parts rachetables	(266)	(1 032)	(458 806)	(450 352)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(21)	(549)	(275 209)	(116 763)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79	(496)	(102 118)	6 669
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	967	888	1 667 217	1 769 335

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	205 603	195 326
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(96 589)	(53 547)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(71 562)	(102 529)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(24)	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 001	1 148
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 016 556	769 221
Achat de placements et de dérivés	(751 299)	(625 781)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	649	(1 863)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	15	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(65)	180
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(7)	20
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(189)	25
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	304 089	182 211
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 865)	(3 119)
Produit de l'émission de parts rachetables	123 656	234 316
Montant versé au rachat de parts rachetables	(430 102)	(417 555)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(308 311)	(186 358)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	24	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 222)	(4 147)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 134	9 288
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	936	5 134

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	221	412
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	62 000	60 293
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	298 544	Banque de Montréal	36 686 632	41 025 916	
	343 560	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	24 210 279	23 441 099	
	1 059 762	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	43 014 889	73 823 021	
	330 805	Banque Canadienne Impériale de Commerce	24 391 066	26 778 665	
	1 511 933	Element Fleet Management Corp.	21 490 988	43 256 403	
	272 115	EQB Inc.	17 576 822	26 542 097	
	193 520	iA Société financière Inc.	15 927 487	26 446 443	
	232 199	Intact Corporation financière	38 693 419	68 268 828	
	861 190	Société Financière Manuvie	24 054 167	38 615 760	
	797 882	Power Corporation du Canada	35 436 799	40 596 236	
	808 901	Banque Royale du Canada	103 018 740	131 122 853	
	907 513	Banque Toronto-Dominion (La)	77 370 298	78 254 846	
			461 871 586	618 172 167	37,0
		ÉNERGIE			
	1 953 216	ARC Resources Ltd.	48 430 529	56 506 539	
	924 576	Canadian Natural Resources Ltd.	36 955 425	40 940 225	
	987 695	Cenovus Energy Inc.	24 849 862	19 753 900	
	1 530 123	Enbridge Inc.	79 618 831	97 453 533	
	407 346	Keyera Corp.	14 589 041	18 220 587	
	630 954	Pembina Pipeline Corp.	33 245 897	36 317 712	
	758 386	Suncor Énergie Inc.	29 544 265	42 257 268	
	504 036	Corporation TC Énergie	25 858 318	34 254 287	
	267 839	Tourmaline Oil Corp.	16 808 049	18 588 027	
			309 900 217	364 292 078	21,8
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	632 771	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	46 244 091	63 903 543	
	147 673	Thomson Reuters Corp.	24 110 422	36 671 636	
	370 171	Industries Toromont Limitée	41 940 195	41 692 360	
	138 492	WSP Global Inc.	22 454 749	33 821 131	
			134 749 457	176 088 670	10,6
		SERVICES PUBLICS			
	982 799	AltaGas Ltd.	26 779 656	38 791 077	
	1 135 349	Brookfield Infrastructure Partners LP	54 724 657	48 604 290	
	561 092	Fortis Inc.	30 484 300	36 779 581	
			111 988 613	124 174 948	7,4
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	103 455	Broadcom Inc.	20 155 533	24 926 462	
	10 744	Constellation Software Inc.	36 631 006	48 964 383	
	9 248	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	1	
USD	68 723	Microsoft Corp.	27 361 949	37 124 507	
			84 148 488	111 015 353	6,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	157 798	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	29 299 628	23 581 333	
	741 031	Gildan Activewear Inc.	38 617 521	47 144 392	
	390 642	Restaurant Brands International Inc.	32 252 831	37 474 287	
			100 169 980	108 200 012	6,5
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	551 188	Alimentation Couche-Tard Inc.	32 571 537	39 117 812	
	700 639	Empire Co., Ltd., catégorie A	19 369 789	33 805 832	
	233 443	Metro Inc.	21 575 975	23 360 641	
			73 517 301	96 284 285	5,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	3 160 578	TELUS Corp.	84 459 008	65 234 330	3,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 360 804 650**	**1 663 461 843**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(866 360)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 359 938 290**	**1 663 461 843**	**99,7**
		Contrat(s) de change à terme		(239 618)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**1 359 938 290**	**1 663 222 225**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		3 994 281	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 667 216 506**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	75 737	USD	52 961	1,43	(439)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	253 736	USD	178 245	1,42	(2 134)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	55 275	USD	38 491	1,44	22
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	413 518	USD	290 204	1,42	(3 068)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	8 438 182	USD	5 880 143	1,44	6 537
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	USD	1 830 000	CAD	2 622 085	0,70	1 986
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	3 888 677	USD	2 710 116	1,43	(9 422)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	444 662	USD	311 929	1,43	(3 110)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	13 811 008	USD	9 725 445	1,42	(134 485)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	3 239 507	USD	2 270 184	1,43	(25 815)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	253 738	USD	178 245	1,42	(2 132)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	353 746	CAD	511 672	0,69	(3 872)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	420 151	CAD	607 633	0,69	(4 510)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	4 321 476	USD	3 026 912	1,43	(32 287)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	381 721	USD	267 368	1,43	(2 083)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	1 864 300	CAD	2 649 421	0,70	26 764
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	420 151	CAD	607 347	0,69	(4 224)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	8 602 727	USD	5 994 301	1,44	7 390
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	3 240 608	USD	2 270 184	1,43	(24 714)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	USD	3 514 200	CAD	5 048 335	0,70	6 320
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	1 580 200	CAD	2 269 077	0,70	(715)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	8 435 394	USD	5 880 143	1,43	3 750
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 085 737	USD	756 728	1,43	(2 703)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	4 050 351	USD	2 837 730	1,43	(31 302)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	3 414 314	USD	2 378 200	1,44	430
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	254 554	USD	178 245	1,43	(1 316)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	420 151	CAD	607 609	0,69	(4 486)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(239 618)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	53	(40)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	53	(40)	-	13
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(293)	40	-	(253)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(293)	40	-	(253)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	13	(13)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	13	(13)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(448)	13	-	(435)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(448)	13	-	(435)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	975	1 121
Paiements indirects†	305	410

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série D		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 063 820	28 875 761	635 274	697 339	1 275 560	1 538 903	265 008	287 132
Parts rachetables émises	2 212 231	3 602 642	2 830	2 568	68 406	55 840	23 724	25 665
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	292 002	681 439	7 757	18 694	14 956	36 591	3 941	9 186
Parts rachetables rachetées	(5 796 643)	(6 096 022)	(91 557)	(83 327)	(257 348)	(355 774)	(110 666)	(56 975)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 771 410	27 063 820	554 304	635 274	1 101 574	1 275 560	182 007	265 008

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 280 917	8 936 333	24 298 890	27 031 085	1 700 920	1 845 539	277 667	317 448
Parts rachetables émises	1 499 349	2 100 102	1 179 474	4 073 781	136 568	218 906	29 991	106 754
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	141 819	328 676	568 486	1 553 336	39 483	112 158	7 549	18 706
Parts rachetables rachetées	(2 653 312)	(2 084 194)	(6 437 729)	(8 359 312)	(465 417)	(475 683)	(57 284)	(165 241)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 268 773	9 280 917	19 609 121	24 298 890	1 411 554	1 700 920	257 923	277 667

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75 154	124 214
Parts rachetables émises	17 824	35 861
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 329	7 365
Parts rachetables rachetées	(21 211)	(92 286)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 096	75 154

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série D	1,650	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	5 902	60 823
Garanties (hors trésorerie)	6 340	64 198

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	84	207
Charges	(25)	(62)
Revenu tiré des prêts de titres	59	145
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	39,4
Énergie	18,4
Produits industriels	11,7
Technologies de l'information	7,5
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	5,8
Biens de consommation de base	5,2
Services de communication	3,4
Matériaux	1,4
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 166 346 000 $ (175 092 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	62 804	(49 977)	12 827	0,8
Total	**62 804**	**(49 977)**	**12 827**	**0,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	45 442	(36 740)	8 702	0,5
Total	**45 442**	**(36 740)**	**8 702**	**0,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 283 000 $ (870 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	**Niveau 2 (en k$)**	**Niveau 3 (en k$)**	**Total (en k$)**
Actions	1 663 462	-	-	1 663 462
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(240)	-	(240)
Total	**1 663 462**	**(240)**	**-**	**1 663 222**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	**Niveau 2 (en k$)**	**Niveau 3 (en k$)**	**Total (en k$)**
Actions	1 750 924	-	-	1 750 924
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(435)	-	(435)
Total	**1 750 924**	**(435)**	**-**	**1 750 489**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 238 794	1 319 067
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	773
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	234	188
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 395	8 423
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2 228	450
Dividendes à recevoir	2 179	2 405
Intérêts à recevoir	-	1
Rabais sur frais à recevoir	3	4
Autres comptes débiteurs	941	10 629
	1 247 774	1 341 940
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	1 945	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 231	1 953
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	150	219
Frais d'administration à payer	18	26
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	5
Montant à payer pour l'achat de placements	1 108	6 831
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 439	1 985
Autres comptes créditeurs	-	-
	5 891	11 019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 241 883	1 330 921

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	638 599	699 472	21,18	20,44	30 157 336	34 219 514
Actions AT5	5 646	7 123	9,12	9,22	619 252	772 307
Actions AT6	153	154	8,69	8,87	17 571	17 383
Actions AT8	5 228	6 516	5,32	5,54	982 059	1 175 608
Actions D	1 797	1 902	19,53	18,77	92 010	101 309
Actions E	40 870	46 748	22,52	21,72	1 814 527	2 152 544
Actions ET5	530	533	11,50	11,62	46 070	45 926
Actions ET8	757	502	7,57	7,87	99 883	63 754
Actions EF	28 758	28 683	14,24	13,58	2 019 474	2 112 466
Actions EFT5	478	395	8,69	8,68	55 033	45 476
Actions EFT8	1 322	1 341	6,07	6,25	217 597	214 619
Actions F	180 460	189 583	26,17	24,98	6 896 357	7 589 204
Actions FT5	3 658	3 541	11,01	11,01	332 111	321 479
Actions FT8	3 401	2 834	7,78	8,01	437 100	353 883
Actions I	181 028	186 917	31,47	29,65	5 751 663	6 304 131
Actions IT5	402	395	15,93	15,71	25 252	25 111
Actions IT8	5 870	3 421	9,27	9,41	633 152	363 452
Actions O	103 139	110 456	30,21	28,51	3 413 632	3 874 172
Actions OT5	4 919	4 819	15,53	15,35	316 666	313 908
Actions OT8	2 672	3 162	10,29	10,46	259 677	302 193
Actions P	7 942	7 318	14,18	13,39	560 140	546 627
Actions PT5	1	1	9,51	9,41	121	200
Actions PT8	1	25	7,42	7,55	148	3 313
Actions W	11 707	11 696	14,85	14,01	788 161	834 578
Actions WT8	362	354	7,96	8,10	45 460	43 635
Actions Y	1 967	2 181	17,31	16,52	113 603	132 067
Actions Z	10 216	10 849	15,20	14,67	671 991	739 749

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

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	30 732	25 943
Intérêts aux fins des distributions	43	91
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	30
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	181 085	187 651
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(60 643)	134 096
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	151 217	347 811
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	32	55
Profit (perte) de change sur la trésorerie	29	(323)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	61	(268)
Total des revenus	151 278	347 543
Charges		
Frais de gestion (note 5)	17 550	17 000
Frais d'administration (note 5)	2 166	2 077
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 787	637
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	55
Retenues d'impôts	444	502
Taxe de vente harmonisée	2 125	2 049
Autres frais	-	-
Total des charges	24 073	22 321
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	127 205	325 222
Impôts sur le revenu	9 688	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	117 517	325 222

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	56 037	148 273	1,78	4,01	31 562 914	36 990 529
Actions AT5	552	1 561	0,80	1,86	686 638	841 115
Actions AT6	13	25	0,72	2,10	17 384	11 966
Actions AT8	519	1 395	0,49	1,14	1 064 380	1 222 615
Actions D	158	422	1,67	3,77	94 713	111 879
Actions E	3 675	9 725	1,92	4,33	1 919 249	2 244 569
Actions ET5	44	167	0,96	2,30	45 893	72 730
Actions ET8	18	120	0,26	1,63	72 436	73 595
Actions EF	2 681	6 055	1,32	2,82	2 027 470	2 150 825
Actions EFT5	41	36	0,80	1,92	51 746	19 051
Actions EFT8	126	277	0,59	1,36	213 308	203 436
Actions F	17 662	41 156	2,47	5,16	7 158 837	7 976 179
Actions FT5	351	786	1,06	2,33	329 725	337 525
Actions FT8	313	579	0,77	1,73	405 960	334 238
Actions I	19 422	79 443	3,33	5,87	5 832 005	13 527 966
Actions IT5	43	88	1,70	3,51	24 836	25 103
Actions IT8	446	648	0,87	2,11	511 432	307 524
Actions O	11 365	25 697	3,18	6,14	3 570 069	4 184 618
Actions OT5	500	1 063	1,60	3,41	313 452	311 557
Actions OT8	302	720	1,12	2,36	269 101	305 113
Actions P	819	1 556	1,48	2,89	552 319	538 202
Actions PT5	-	-	1,02	2,10	142	192
Actions PT8	4	4	1,60	1,60	1 985	2 303
Actions W	1 299	2 620	1,58	3,03	821 155	864 231
Actions WT8	37	78	0,86	1,83	43 572	42 765
Actions Y	200	477	1,68	3,42	118 317	139 363
Actions Z	890	2 251	1,28	2,90	698 463	775 681

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	699 472	680 053	7 123	6 924	154	32	6 516	5 965
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	56 037	148 273	552	1 561	13	25	519	1 395
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(10 973)	(10 532)	(226)	(403)	(6)	(7)	(280)	(525)
Profits nets réalisés	(14 700)	-	(302)	-	(9)	-	(374)	-
Remboursement de capital	(1 135)	(938)	(23)	(36)	(1)	(1)	(29)	(47)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(26 808)	(11 470)	(551)	(439)	(16)	(8)	(683)	(572)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 692	34 242	622	774	-	104	91	604
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	26 300	11 249	136	70	2	1	152	86
Rachat d'actions rachetables	(149 094)	(162 875)	(2 236)	(1 767)	-	-	(1 367)	(962)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(90 102)	(117 384)	(1 478)	(923)	2	105	(1 124)	(272)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(60 873)	19 419	(1 477)	199	(1)	122	(1 288)	551
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	638 599	699 472	5 646	7 123	153	154	5 228	6 516

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 902	1 858	46 748	42 943	533	769	502	579
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	158	422	3 675	9 725	44	167	18	120
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(31)	(28)	(701)	(702)	(20)	(40)	(32)	(44)
Profits nets réalisés	(41)	-	(940)	-	(27)	-	(43)	-
Remboursement de capital	(3)	(3)	(73)	(62)	(2)	(4)	(3)	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(75)	(31)	(1 714)	(764)	(49)	(44)	(78)	(48)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	14	1 143	1 043	1	2	351	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	73	30	1 669	749	3	-	9	6
Rachat d'actions rachetables	(262)	(391)	(10 651)	(6 948)	(2)	(361)	(45)	(155)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(188)	(347)	(7 839)	(5 156)	2	(359)	315	(149)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(105)	44	(5 878)	3 805	(3)	(236)	255	(77)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 797	1 902	40 870	46 748	530	533	757	502

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 683	25 111	395	122	1 341	790	189 583	174 976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 681	6 055	41	36	126	277	17 662	41 156
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(496)	(431)	(18)	(12)	(66)	(101)	(3 114)	(2 850)
Profits nets réalisés	(664)	-	(23)	-	(88)	-	(4 172)	-
Remboursement de capital	(51)	(38)	(2)	(1)	(7)	(9)	(322)	(254)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 211)	(469)	(43)	(13)	(161)	(110)	(7 608)	(3 104)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 528	728	76	257	2	389	19 635	18 434
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 026	390	9	7	32	11	6 597	2 682
Rachat d'actions rachetables	(3 949)	(3 132)	-	(14)	(18)	(16)	(45 409)	(44 561)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 395)	(2 014)	85	250	16	384	(19 177)	(23 445)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	75	3 572	83	273	(19)	551	(9 123)	14 607
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 758	28 683	478	395	1 322	1 341	180 460	189 583

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 541	3 246	2 834	2 204	186 917	394 066	395	332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	351	786	313	579	19 422	79 443	43	88
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(136)	(194)	(165)	(211)	(3 080)	(2 807)	(15)	(21)
Profits nets réalisés	(183)	-	(221)	-	(4 127)	-	(20)	-
Remboursement de capital	(14)	(17)	(17)	(19)	(319)	(250)	(2)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(333)	(211)	(403)	(230)	(7 526)	(3 057)	(37)	(23)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	548	48	1 721	487	22 839	34 256	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	99	42	98	41	7 455	3 035	11	4
Rachat d'actions rachetables	(548)	(370)	(1 162)	(247)	(48 079)	(320 826)	(10)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	99	(280)	657	281	(17 785)	(283 535)	1	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	117	295	567	630	(5 889)	(207 149)	7	63
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 658	3 541	3 401	2 834	181 028	186 917	402	395

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 421	2 400	110 456	105 347	4 819	3 900	3 162	2 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	446	648	11 365	25 697	500	1 063	302	720
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(261)	(234)	(1 781)	(1 666)	(182)	(252)	(136)	(244)
Profits nets réalisés	(349)	-	(2 386)	-	(244)	-	(183)	-
Remboursement de capital	(27)	(21)	(184)	(149)	(19)	(22)	(14)	(22)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(637)	(255)	(4 351)	(1 815)	(445)	(274)	(333)	(266)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 003	1 297	4 143	1 851	248	123	-	109
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	280	73	4 237	1 758	164	71	156	93
Rachat d'actions rachetables	(643)	(742)	(22 711)	(22 382)	(367)	(64)	(615)	(324)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 640	628	(14 331)	(18 773)	45	130	(459)	(122)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 449	1 021	(7 317)	5 109	100	919	(490)	332
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 870	3 421	103 139	110 456	4 919	4 819	2 672	3 162

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 318	5 602	1	1	25	1	11 696	9 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	819	1 556	-	-	4	4	1 299	2 620
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(136)	(109)	-	-	(1)	(2)	(207)	(177)
Profits nets réalisés	(183)	-	-	-	(1)	-	(277)	-
Remboursement de capital	(14)	(10)	-	-	-	-	(21)	(16)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(333)	(119)	-	-	(2)	(2)	(505)	(193)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 010	716	-	-	-	20	2 241	1 390
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	333	119	-	-	1	2	72	23
Rachat d'actions rachetables	(1 205)	(556)	-	-	(27)	-	(3 096)	(2 130)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	138	279	-	-	(26)	22	(783)	(717)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	624	1 716	-	-	(24)	24	11	1 710
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 942	7 318	1	1	1	25	11 707	11 696

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	354	297	2 181	2 016	10 849	9 958	1 330 921	1 482 308
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37	78	200	477	890	2 251	117 517	325 222
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(18)	(27)	(34)	(33)	(175)	(163)	(22 290)	(21 815)
Profits nets réalisés	(24)	-	(45)	-	(235)	-	(29 861)	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(4)	(3)	(18)	(15)	(2 306)	(1 945)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(44)	(29)	(83)	(36)	(428)	(178)	(54 457)	(23 760)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	4	42	-	10	24	91 947	96 916
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	15	6	80	32	413	170	49 422	20 750
Rachat d'actions rachetables	-	(2)	(453)	(308)	(1 518)	(1 376)	(293 467)	(570 515)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	15	8	(331)	(276)	(1 095)	(1 182)	(152 098)	(452 849)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	57	(214)	165	(633)	891	(89 038)	(151 387)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	362	354	1 967	2 181	10 216	10 849	1 241 883	1 330 921

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	117 517	325 222
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(181 085)	(187 651)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	60 643	(134 096)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(26)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 787	637
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 095 173	1 080 281
Achat de placements et de dérivés	(897 707)	(605 151)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	226	(714)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(69)	167
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	20
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	9 688	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	206 140	478 712
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(5 040)	(3 005)
Produit de l'émission d'actions rachetables	59 899	66 443
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(263 743)	(542 499)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(208 884)	(479 061)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	26	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 744)	(349)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	773	1 122
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(1 945)	773

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	44	91
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	30 514	24 727
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(55)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	245 500	Banque de Montréal	31 924 338	33 736 610	
	501 000	Brookfield Corp., catégorie A	22 050 484	37 730 310	
	415 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	27 440 399	33 594 250	
	1 320 000	Element Fleet Management Corp.	19 296 367	37 765 200	
	19 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	33 087 435	39 516 959	
	93 000	Intact Corporation financière	15 688 207	27 342 930	
	837 000	Société Financière Manuvie	31 465 041	37 531 080	
USD	47 100	Mastercard Inc., catégorie A	24 391 247	37 151 165	
	209 000	Banque Royale du Canada	27 207 989	33 878 900	
	360 000	Financière Sun Life Inc.	23 593 822	29 649 600	
			256 145 329	347 897 004	28,1
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	168 000	CGI Inc.	26 112 859	24 134 880	
	7 400	Constellation Software Inc.	18 198 786	33 724 538	
	11 100	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	1	
USD	63 000	Microsoft Corp.	21 004 785	34 032 914	
USD	204 500	NVIDIA Corp.	37 692 441	31 894 687	
USD	21 500	ServiceNow Inc.	25 837 985	24 632 233	
	266 000	Shopify Inc., catégorie A	43 377 919	36 415 400	
			172 224 775	184 834 653	14,9
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	309 000	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	22 126 897	31 205 910	
USD	141 500	Jacobs Solutions Inc.	17 516 820	24 616 296	
	160 000	TFI International Inc.	29 927 105	17 827 200	
	275 000	Industries Toromont Limitée	32 651 223	30 973 250	
	163 000	WSP Global Inc.	28 182 667	39 806 230	
			130 404 712	144 428 886	11,6
		ÉNERGIE			
	714 000	Canadian Natural Resources Ltd.	27 852 796	31 615 920	
	460 000	Enbridge Inc.	22 137 703	29 297 400	
	513 000	Suncor Énergie Inc.	28 943 483	28 584 360	
	400 000	Tourmaline Oil Corp.	26 171 301	27 760 000	
			105 105 283	117 257 680	9,4
		MATÉRIAUX			
	285 000	Mines Agnico Eagle Limitée	25 952 559	44 434 350	
	160 000	Franco-Nevada Corp.	32 101 013	36 212 800	
			58 053 572	80 647 150	6,5
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	432 000	Alimentation Couche-Tard Inc.	21 860 152	30 659 040	
	159 500	Les Compagnies Loblaw limitée	25 515 028	32 164 770	
USD	131 000	Walmart Inc.	16 251 421	16 549 780	
			63 626 601	79 373 590	6,4
		SOINS DE SANTÉ			
USD	80 000	Danaher Corp.	26 081 332	23 600 420	
USD	48 000	Stryker Corp.	17 100 558	25 712 945	
USD	36 300	UnitedHealth Group Inc.	24 582 791	27 359 399	
			67 764 681	76 672 764	6,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	168 000	Amazon.com Inc.	34 155 494	45 997 334	
	290 000	Restaurant Brands International Inc.	29 822 902	27 819 700	
			63 978 396	73 817 034	5,9
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	144 000	Alphabet Inc., catégorie A	19 301 864	32 044 996	
USD	39 500	Meta Platforms Inc., catégorie A	22 062 748	32 761 729	
			41 364 612	64 806 725	5,2
		SERVICES PUBLICS			
	468 000	AltaGas Ltd.	15 384 986	18 471 960	
	604 000	Brookfield Infrastructure Partners LP	28 331 649	25 857 240	
			43 716 635	44 329 200	3,6
		IMMOBILIER			
	142 000	Colliers International Group Inc.	20 904 645	24 729 300	2,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 023 289 241**	**1 238 793 986**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(395 515)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 022 893 726**	**1 238 793 986**	**99,8**
		Contrat(s) de change à terme		(997 498)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**1 022 893 726**	**1 237 796 488**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		4 086 837	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**1 241 883 325**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	5 929 271	USD	4 146 184	1,43	(34 399)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	19 864 504	USD	13 954 495	1,42	(167 043)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	36 292	USD	25 272	1,44	14
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	32 373 529	USD	22 719 541	1,42	(240 159)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	5 540 327	USD	3 860 774	1,44	4 292
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	322 462	USD	224 732	1,43	(781)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	34 811 722	USD	24 420 367	1,43	(243 486)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	9 769 585	CAD	13 836 479	0,71	187 667
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	8 491 100	CAD	12 203 290	0,70	(14 396)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	9 068 008	USD	6 385 517	1,42	(88 300)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	268 630	USD	188 251	1,43	(2 141)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	19 864 643	USD	13 954 495	1,42	(166 904)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	358 351	USD	251 001	1,43	(2 677)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	29 884 219	USD	20 931 743	1,43	(163 102)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	5 648 364	USD	3 935 728	1,44	4 852
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	268 722	USD	188 251	1,43	(2 049)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	1 762 615	CAD	2 495 754	0,71	34 464
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	5 538 497	USD	3 860 774	1,43	2 462
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	90 033	USD	62 750	1,43	(224)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	335 868	USD	235 314	1,43	(2 596)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	19 928 555	USD	13 954 495	1,43	(102 992)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(997 498)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	234	(194)	-	40
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	234	(194)	-	40
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 231)	194	-	(1 037)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 231)	194	-	(1 037)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	188	(185)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	188	(185)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 953)	185	-	(1 768)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 953)	185	-	(1 768)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	825	615
Paiements indirects†	258	225

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 219 514	40 753 930	772 307	878 629	17 383	4 175	1 175 608	1 224 523
Actions rachetables émises	1 481 440	1 835 805	65 942	90 482	-	13 139	15 938	118 950
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 254 140	549 361	15 046	7 603	188	69	28 252	16 002
Actions rachetables rachetées	(6 797 758)	(8 919 582)	(234 043)	(204 407)	-	-	(237 739)	(183 867)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 157 336	34 219 514	619 252	772 307	17 571	17 383	982 059	1 175 608

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101 309	121 692	2 152 544	2 424 768	45 926	77 608	63 754	83 841
Actions rachetables émises	54	816	49 617	52 855	85	144	40 414	45
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 796	1 568	74 825	34 441	221	-	1 175	688
Actions rachetables rachetées	(13 149)	(22 767)	(462 459)	(359 520)	(162)	(31 826)	(5 460)	(20 820)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	92 010	101 309	1 814 527	2 152 544	46 070	45 926	99 883	63 754

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 112 466	2 293 155	45 476	16 640	214 619	145 777	7 589 204	8 674 922
Actions rachetables émises	108 971	55 806	8 509	29 696	338	69 852	733 838	827 844
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	72 755	28 670	1 048	741	5 326	1 778	254 604	107 230
Actions rachetables rachetées	(274 718)	(265 165)	-	(1 601)	(2 686)	(2 788)	(1 681 289)	(2 020 792)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 019 474	2 112 466	55 033	45 476	217 597	214 619	6 896 357	7 589 204

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	321 479	348 926	353 883	316 799	6 304 131	16 681 534	25 111	25 341
Actions rachetables émises	48 377	4 752	208 724	64 887	733 727	1 312 409	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 952	3 909	12 624	5 250	239 216	102 273	693	266
Actions rachetables rachetées	(46 697)	(36 108)	(138 131)	(33 053)	(1 525 411)	(11 792 085)	(552)	(496)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	332 111	321 479	437 100	353 883	5 751 663	6 304 131	25 252	25 111

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	363 452	297 701	3 874 172	4 630 096	313 908	304 403	302 193	315 069
Actions rachetables émises	308 865	144 648	136 976	71 044	14 786	9 350	-	11 615
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	29 810	7 954	141 633	61 588	10 608	4 665	14 832	9 226
Actions rachetables rachetées	(68 975)	(86 851)	(739 149)	(888 556)	(22 636)	(4 510)	(57 348)	(33 717)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	633 152	363 452	3 413 632	3 874 172	316 666	313 908	259 677	302 193

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	546 627	524 085	200	188	3 313	228	834 578	893 030
Actions rachetables émises	71 236	60 808	-	-	-	2 875	154 516	110 315
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	23 712	8 909	11	12	154	231	4 913	1 628
Actions rachetables rachetées	(81 435)	(47 175)	(90)	-	(3 319)	(21)	(205 846)	(170 395)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	560 140	546 627	121	200	148	3 313	788 161	834 578

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43 635	42 727	132 067	151 274	739 749	832 280
Actions rachetables émises	-	429	2 265	-	647	1 924
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 935	727	4 678	1 928	27 406	11 578
Actions rachetables rachetées	(110)	(248)	(25 407)	(21 135)	(95 811)	(106 033)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 460	43 635	113 603	132 067	671 991	739 749

Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT6	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions D	1,650	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions Y	0,950	0,20
Actions Z	1,950	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 699	95 168
Garanties (hors trésorerie)	1 789	100 366

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	45	79
Charges	(13)	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	32	55
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	28,1
Technologies de l'information	15,4
Produits industriels	12,9
Énergie	10,0
Services de communication	8,3
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Soins de santé	6,4
Biens de consommation de base	4,0
Services publics	3,4
Immobilier	2,0
Matériaux	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 123 879 000 $ (131 907 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	356 777	(162 594)	194 183	15,6
Total	**356 777**	**(162 594)**	**194 183**	**15,6**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	532 246	(268 890)	263 356	19,8
Total	**532 246**	**(268 890)**	**263 356**	**19,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 418 000 $ (26 336 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 238 794	-	-	1 238 794
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(997)	-	(997)
Total	**1 238 794**	**(997)**	**-**	**1 237 797**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 319 067	-	-	1 319 067
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 765)	-	(1 765)
Total	**1 319 067**	**(1 765)**	**-**	**1 317 302**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	38 358	37 200
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	116	56
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	104	45
Montant à recevoir pour la souscription de parts	25	27
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	12	8
Autres comptes débiteurs	-	-
	38 615	37 336
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	58	54
Frais d'administration à payer	7	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	16	3
Montant à payer pour le rachat de parts	109	72
Autres comptes créditeurs	-	-
	190	135
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 425	37 201

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	23 534	22 699	17,83	16,49	1 319 669	1 376 276
Série E	1 712	1 571	18,01	16,61	95 105	94 580
Série EF	158	335	18,94	17,29	8 354	19 384
Série F	9 103	9 045	18,85	17,23	482 791	524 833
Série I	2 589	2 163	20,03	18,07	129 235	119 702
Série O	667	825	19,88	17,96	33 556	45 941
Série P	662	563	19,85	17,93	33 357	31 415

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	688	608
Distributions de gains en capital provenant des placements	922	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 278	1 031
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	207	5 957
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 096	7 597
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	33	21
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	33	21
Total des revenus	4 129	7 618
Charges		
Frais de gestion (note 5)	615	485
Frais d'administration (note 5)	72	56
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	72	57
Autres frais	-	-
Total des charges	760	599
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 369	7 019

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 926	4 292	1,41	3,27	1 363 755	1 314 424
Série E	157	304	1,57	3,38	100 347	89 945
Série EF	11	72	1,02	3,56	10 815	20 270
Série F	889	1 712	1,74	3,55	511 892	482 051
Série I	237	394	1,93	3,86	123 112	102 084
Série O	81	135	2,02	4,06	40 315	33 243
Série P	68	110	1,96	3,88	34 218	28 230

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 699	17 293	1 571	1 107	335	304	9 045	7 124
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 926	4 292	157	304	11	72	889	1 712
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(18)	(13)	(6)	(4)	-	-	(13)	(6)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(18)	(13)	(6)	(4)	-	-	(13)	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 858	5 038	244	325	276	9	2 167	2 923
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 931)	(3 911)	(254)	(161)	(464)	(50)	(2 985)	(2 708)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 073)	1 127	(10)	164	(188)	(41)	(818)	215
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	835	5 406	141	464	(177)	31	58	1 921
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 534	22 699	1 712	1 571	158	335	9 103	9 045

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 163	429	825	482	563	367	37 201	27 106
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	237	394	81	135	68	110	3 369	7 019
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(37)	(23)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(37)	(23)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	461	1 366	-	317	295	103	7 301	10 081
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(272)	(26)	(239)	(109)	(264)	(17)	(9 409)	(6 982)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	189	1 340	(239)	208	31	86	(2 108)	3 099
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	426	1 734	(158)	343	99	196	1 224	10 095
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 589	2 163	667	825	662	563	38 425	37 201

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 369	7 019
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 278)	(1 031)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(207)	(5 957)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 116	5 584
Achat de placements et de dérivés	(5 225)	(8 180)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 610)	(608)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	13
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 166	(3 160)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(37)	(23)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 939	9 111
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 008)	(5 987)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 106)	3 101
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	60	(59)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	56	115
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	116	56

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 218 701	Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (actions I)	29 590 810	38 357 518	99,8
		Total du portefeuille de placements	**29 590 810**	**38 357 518**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		67 600	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**38 425 118**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	1 241 883	38 358	3,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d’actions canadiennes CI	1 330 921	37 200	2,8

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 376 276	1 304 720	94 580	83 024	19 384	22 169	524 833	520 067
Parts rachetables émises	217 632	340 080	13 727	22 619	16 031	665	117 070	184 337
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(274 239)	(268 524)	(13 202)	(11 063)	(27 061)	(3 450)	(159 112)	(179 571)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 319 669	1 376 276	95 105	94 580	8 354	19 384	482 791	524 833

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119 702	30 303	45 941	34 138	31 415	26 044
Parts rachetables émises	24 299	91 003	-	19 104	15 651	6 424
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(14 766)	(1 604)	(12 385)	(7 301)	(13 709)	(1 053)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	129 235	119 702	33 556	45 941	33 357	31 415

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI (actions I)	38 358

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Catégorie de société d'actions canadiennes CI (actions I)	37 200

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	28,1
Technologies de l'information	14,9
Produits industriels	11,6
Énergie	9,4
Matériaux	6,5
Biens de consommation de base	6,4
Soins de santé	6,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,9
Services de communication	5,2
Services publics	3,6
Immobilier	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	28,1
Technologies de l'information	15,4
Produits industriels	12,9
Énergie	10,0
Services de communication	8,3
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Soins de santé	6,4
Biens de consommation de base	4,0
Services publics	3,4
Immobilier	2,0
Matériaux	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 828 000 $ (3 687 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	15,6
Total	**15,6**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	19,8
Total	**19,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 598 000 $ (737 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	38 358	-	-	38 358
Total	**38 358**	**-**	**-**	**38 358**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	37 200	-	-	37 200
Total	**37 200**	**-**	**-**	**37 200**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	212 697	223 262
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 707	957
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	55	-
Dividendes à recevoir	347	331
Intérêts à recevoir	2	4
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	607	4 062
	215 420	228 626
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	27	84
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	18	25
Frais d'administration à payer	2	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	2	8
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	157	213
Autres comptes créditeurs	-	893
	206	1 226
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	215 214	227 400

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	78 307	83 551	22,74	20,37	3 443 110	4 101 089
Actions AT5	1 356	1 285	5,08	4,76	267 077	269 858
Actions AT6	1	1	6,10	5,79	191	245
Actions AT8	2 806	3 431	2,96	2,86	946 959	1 198 894
Actions D	213	192	13,95	12,45	15 262	15 387
Actions E	3 082	3 034	14,84	13,29	207 684	228 382
Actions ET5	1	39	8,09	7,59	146	5 150
Actions ET8	270	278	4,85	4,68	55 708	59 315
Actions EF	1 634	1 590	11,26	9,97	145 088	159 497
Actions EFT5	43	1	6,90	6,40	6 156	232
Actions EFT8	1	1	5,06	4,83	231	307
Actions F	22 970	21 336	28,74	25,46	799 344	838 121
Actions FT5	382	378	6,73	6,25	56 772	60 451
Actions FT8	593	555	3,55	3,39	167 029	163 541
Actions I	84 842	92 672	22,14	19,36	3 832 713	4 787 836
Actions IT8	314	297	5,09	4,80	61 692	61 880
Actions O	17 119	17 285	19,84	17,39	862 957	994 055
Actions OT5	43	39	10,07	9,24	4 235	4 232
Actions OT8	105	139	6,59	6,23	15 895	22 277
Actions P	891	857	12,24	10,73	72 762	79 843
Actions PT5	95	112	8,17	7,50	11 655	14 888
Actions PT8	144	134	6,34	6,00	22 669	22 413
Actions W	1	192	12,42	10,88	96	17 595
Actions WT8	1	1	8,75	8,26	140	175

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 167	6 111
Intérêts aux fins des distributions	111	89
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	18 426	1 285
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 501	21 217
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	38 205	28 702
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	19	81
Profit (perte) de change sur la trésorerie	26	(39)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	45	42
Total des revenus	38 250	28 744
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 984	2 057
Frais d'administration (note 5)	255	260
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	362	120
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	21	32
Taxe de vente harmonisée	229	236
Autres frais	-	-
Total des charges	2 852	2 706
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	35 398	26 038
Impôts sur le revenu	2 627	349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 771	25 689

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	10 888	8 433	2,96	1,90	3 676 839	4 449 654
Actions AT5	179	130	0,68	0,46	262 931	283 671
Actions AT6	-	-	0,80	0,58	203	231
Actions AT8	457	352	0,42	0,28	1 083 513	1 257 675
Actions D	27	21	1,84	1,01	15 005	20 107
Actions E	419	295	1,95	1,20	214 779	246 191
Actions ET5	5	4	1,37	0,76	3 924	5 012
Actions ET8	39	34	0,67	0,46	57 804	73 556
Actions EF	231	173	1,57	1,08	147 101	160 921
Actions EFT5	-	-	0,25	0,71	1 597	220
Actions EFT8	-	-	0,73	0,54	248	287
Actions F	3 264	2 322	3,99	2,64	818 487	878 177
Actions FT5	54	41	0,94	0,64	57 609	64 520
Actions FT8	93	63	0,54	0,37	173 437	169 379
Actions I	14 158	11 501	3,37	2,17	4 195 401	5 304 042
Actions IT8	48	36	0,78	0,60	61 206	59 938
Actions O	2 708	2 103	2,95	2,01	917 449	1 047 719
Actions OT5	7	7	1,54	0,84	4 177	8 471
Actions OT8	13	17	0,92	0,72	13 065	24 177
Actions P	140	110	1,84	1,10	75 642	100 231
Actions PT5	18	11	1,29	1,47	13 515	7 382
Actions PT8	22	16	0,98	0,72	22 281	21 959
Actions W	1	20	0,71	2,95	1 316	6 599
Actions WT8	-	-	1,35	1,03	147	164

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	83 551	92 621	1 285	1 464	1	1	3 431	3 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 888	8 433	179	130	-	-	457	352
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 706)	(1 972)	(87)	(90)	-	-	(288)	(344)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(149)	(167)	(8)	(7)	-	-	(25)	(29)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 855)	(2 139)	(95)	(97)	-	-	(313)	(373)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 592	1 312	74	80	-	-	24	352
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 814	2 083	33	31	-	-	56	76
Rachat d'actions rachetables	(17 683)	(18 759)	(120)	(323)	-	-	(849)	(678)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14 277)	(15 364)	(13)	(212)	-	-	(769)	(250)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 244)	(9 070)	71	(179)	-	-	(625)	(271)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	78 307	83 551	1 356	1 285	1	1	2 806	3 431

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	192	265	3 034	3 434	39	37	278	351
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	21	419	295	5	4	39	34
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(5)	(67)	(71)	(1)	(3)	(26)	(31)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(6)	(6)	-	-	(2)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(5)	(73)	(77)	(1)	(3)	(28)	(34)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	6	13	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	5	73	77	-	1	5	5
Rachat d'actions rachetables	(6)	(94)	(377)	(708)	(42)	-	(24)	(78)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(89)	(298)	(618)	(42)	1	(19)	(73)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21	(73)	48	(400)	(38)	2	(8)	(73)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	213	192	3 082	3 034	1	39	270	278

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 590	1 565	1	1	1	1	21 336	21 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	231	173	-	-	-	-	3 264	2 322
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(36)	(38)	(1)	-	-	-	(501)	(503)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	(3)	-	-	-	-	(44)	(42)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(39)	(41)	(1)	-	-	-	(545)	(545)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	134	1	42	-	-	-	1 707	1 905
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	34	36	1	-	-	-	489	481
Rachat d'actions rachetables	(316)	(144)	-	-	-	-	(3 281)	(4 574)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(148)	(107)	43	-	-	-	(1 085)	(2 188)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44	25	42	-	-	-	1 634	(411)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 634	1 590	43	1	1	1	22 970	21 336

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	378	385	555	591	92 672	104 510	297	282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54	41	93	63	14 158	11 501	48	36
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(25)	(27)	(56)	(54)	(1 851)	(2 177)	(28)	(28)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(5)	(5)	(162)	(185)	(3)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(27)	(29)	(61)	(59)	(2 013)	(2 362)	(31)	(30)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3	58	80	36	783	1 117	13	2
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	8	17	16	1 992	2 344	14	13
Rachat d'actions rachetables	(34)	(85)	(91)	(92)	(22 750)	(24 438)	(27)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(23)	(19)	6	(40)	(19 975)	(20 977)	-	9
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	(7)	38	(36)	(7 830)	(11 838)	17	15
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	382	378	593	555	84 842	92 672	314	297

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 285	17 862	39	84	139	158	857	1 128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 708	2 103	7	7	13	17	140	110
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(375)	(408)	(3)	(4)	(8)	(14)	(19)	(20)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(33)	(34)	-	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(408)	(442)	(3)	(5)	(9)	(15)	(21)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	831	143	-	-	39	-	181	55
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	353	388	1	1	3	5	18	20
Rachat d'actions rachetables	(3 650)	(2 769)	(1)	(48)	(80)	(26)	(284)	(434)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 466)	(2 238)	-	(47)	(38)	(21)	(85)	(359)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(166)	(577)	4	(45)	(34)	(19)	34	(271)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 119	17 285	43	39	105	139	891	857

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	112	23	134	130	192	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	11	22	16	1	20	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(5)	(13)	(13)	-	(5)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(6)	(14)	(14)	-	(5)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	85	-	-	50	171	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	3	-	5	-	-
Rachat d'actions rachetables	(27)	(1)	(2)	(1)	(242)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(27)	84	2	2	(192)	176	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(17)	89	10	4	(191)	191	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	95	112	144	134	1	192	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	227 400	250 344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 771	25 689
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(5 103)	(5 812)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(447)	(491)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 550)	(6 303)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 559	5 330
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 920	5 598
Rachat d'actions rachetables	(49 886)	(53 258)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(39 407)	(42 330)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 186)	(22 944)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	215 214	227 400

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 771	25 689
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(18 426)	(1 285)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 501)	(21 217)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(29)	(62)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	362	120
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	82 958	78 975
Achat de placements et de dérivés	(39 880)	(36 983)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(16)	8
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	18
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	18
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 562	(818)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	45 795	44 465
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(636)	(697)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 008	2 418
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(47 446)	(50 278)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(45 074)	(48 557)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	29	62
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	721	(4 092)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	957	4 987
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 707	957

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	113	107
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 130	6 087
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(65)	(1 166)

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

Catégorie de société de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	58 852	Banque de Montréal	7 617 403	8 087 442	
	176 505	Element Fleet Management Corp.	4 096 337	5 049 808	
	1 088	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 180 953	2 262 866	
	30 053	Intact Corporation financière	4 941 149	8 835 883	
	153 574	Société Financière Manuvie	5 106 857	6 886 258	
USD	6 758	Mastercard Inc., catégorie A	2 961 937	5 330 522	
	89 800	Banque Royale du Canada	9 256 164	14 556 579	
USD	9 908	S&P Global Inc.	4 010 550	7 244 544	
	147 820	TMX Group Ltd.	2 823 136	7 766 463	
	110 259	Banque Toronto-Dominion (La)	8 308 387	9 507 634	
			51 302 873	75 527 999	35,0
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	48 335	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 399 762	4 881 352	
	12 075	GFL Environmental Inc.	820 535	839 333	
	37 445	Stantec Inc.	3 079 888	4 466 440	
	9 772	Thomson Reuters Corp.	747 896	2 426 681	
	40 139	Industries Toromont Limitée	4 514 131	4 520 856	
	23 926	Waste Connections Inc.	3 250 862	6 711 003	
	29 603	WSP Global Inc.	4 702 643	7 229 348	
			21 515 717	31 075 013	14,4
		MATÉRIAUX			
	76 006	Mines Agnico Eagle Limitée	5 121 232	11 850 096	
	178 322	Capstone Copper Corp.	1 123 429	1 321 366	
	213 366	Champion Iron Ltd.	1 084 670	936 677	
	284 834	IAMGOLD Corp.	2 149 111	2 557 809	
	72 954	Interfor Corp.	2 028 051	1 090 662	
	57 613	Nutrien Ltd.	5 115 603	4 114 720	
	69 636	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 485 842	3 650 319	
	29 267	Wheaton Precious Metals Corp.	2 151 102	3 268 246	
			22 259 040	28 789 895	13,4
		ÉNERGIE			
	125 697	ARC Resources Ltd.	2 408 272	3 636 414	
	91 707	Canadian Natural Resources Ltd.	3 339 329	4 060 786	
	289 877	Cenovus Energy Inc.	6 751 177	5 797 540	
	160 852	NuVista Energy Ltd.	1 796 266	2 187 587	
	99 636	Suncor Énergie Inc.	4 580 512	5 551 718	
	37 380	Tourmaline Oil Corp.	2 609 811	2 594 172	
			21 485 367	23 828 217	11,1
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	2 080	Constellation Software Inc.	2 787 472	9 479 330	
	3 176	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	70 041	Shopify Inc., catégorie A	6 072 545	9 588 613	
			8 860 017	19 067 943	8,9
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	27 580	Amazon.com Inc.	4 314 815	7 551 229	
	37 100	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	4 691 595	5 544 224	
			9 006 410	13 095 453	6,1
		SERVICES PUBLICS			
	72 985	Hydro One Ltd.	3 158 474	3 531 745	
	119 988	Northland Power Inc.	3 983 835	2 360 164	
	233 501	TransAlta Corp.	2 579 979	3 135 918	
			9 722 288	9 027 827	4,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	70 876	Alimentation Couche-Tard Inc.	4 090 548	5 030 070	2,3
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	237 235	TELUS Corp.	6 138 603	4 896 530	2,3
		IMMOBILIER			
	35 172	FPI Granite	3 004 373	2 358 283	1,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**157 385 236**	**212 697 230**	**98,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(183 818)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**157 201 418**	**212 697 230**	**98,8**
		Contrat(s) de change à terme		(22 910)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**157 201 418**	**212 674 320**	**98,8**
		Autres actifs (passifs) nets		2 539 268	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**215 213 588**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	452 940	CAD	647 729	0,70	3 758
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 138	USD	793	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	173 762	USD	121 086	1,44	135
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	747 358	USD	520 852	1,43	(1 811)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	284 401	USD	200 270	1,42	(2 769)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	622 595	USD	436 303	1,43	(4 961)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	830 537	USD	581 737	1,43	(6 205)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	177 150	USD	123 437	1,44	152
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	622 807	USD	436 303	1,43	(4 750)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	173 705	USD	121 086	1,43	77
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	208 666	USD	145 434	1,43	(520)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	778 430	USD	545 378	1,43	(6 016)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(22 910)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	-	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	-	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(27)	-	-	(27)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(27)	-	-	(27)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(6)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(6)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(84)	6	-	(78)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(84)	6	-	(78)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	98	110
Paiements indirects†	31	40

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT6		Actions AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 101 089	4 903 436	269 858	315 807	245	225	1 198 894	1 288 613
Actions rachetables émises	72 236	68 185	13 976	17 514	-	-	7 692	125 546
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	80 347	103 428	6 481	6 589	16	20	19 097	26 798
Actions rachetables rachetées	(810 562)	(973 960)	(23 238)	(70 052)	(70)	-	(278 724)	(242 063)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 443 110	4 101 089	267 077	269 858	191	245	946 959	1 198 894

	Actions D		Actions E		Actions ET5		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 387	23 012	228 382	278 911	5 150	5 003	59 315	74 627
Actions rachetables émises	-	-	449	1 028	5	6	49	58
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	364	396	4 929	5 855	11	141	936	1 106
Actions rachetables rachetées	(489)	(8 021)	(26 076)	(57 412)	(5 020)	-	(4 592)	(16 476)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 262	15 387	207 684	228 382	146	5 150	55 708	59 315

	Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	159 497	171 233	232	215	307	276	838 121	931 784
Actions rachetables émises	11 992	152	5 839	-	-	-	61 631	79 686
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 046	3 660	155	17	24	31	17 144	19 122
Actions rachetables rachetées	(29 447)	(15 548)	(70)	-	(100)	-	(117 552)	(192 471)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	145 088	159 497	6 156	232	231	307	799 344	838 121

	Actions FT5		Actions FT8		Actions I		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 451	63 917	163 541	175 525	4 787 836	5 964 263	61 880	59 913
Actions rachetables émises	538	9 698	23 903	11 023	39 726	63 345	2 748	506
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 125	1 267	4 804	4 619	90 657	122 543	2 697	2 660
Actions rachetables rachetées	(5 342)	(14 431)	(25 219)	(27 626)	(1 085 506)	(1 362 315)	(5 633)	(1 199)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	56 772	60 451	167 029	163 541	3 832 713	4 787 836	61 692	61 880

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	994 055	1 132 814	4 232	9 498	22 277	25 844	79 843	115 906
Actions rachetables émises	45 883	8 643	-	-	5 953	-	15 219	5 377
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	17 919	22 581	107	117	519	824	1 465	1 828
Actions rachetables rachetées	(194 900)	(169 983)	(104)	(5 383)	(12 854)	(4 391)	(23 765)	(43 268)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	862 957	994 055	4 235	4 232	15 895	22 277	72 762	79 843

	Actions PT5		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 888	3 167	22 413	22 021	17 595	130	175	158
Actions rachetables émises	44	11 854	-	-	4 399	17 012	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11	15	557	597	2	453	15	17
Actions rachetables rachetées	(3 288)	(148)	(301)	(205)	(21 900)	-	(50)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 655	14 888	22 669	22 413	96	17 595	140	175

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT6	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions D	1,650	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT5	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	2 595	11 284
Garanties (hors trésorerie)	2 744	11 888

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	30	121
Charges	(11)	(40)
Revenu tiré des prêts de titres	19	81
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	37,0	32,5

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,6
Produits industriels	16,6
Énergie	16,2
Matériaux	9,8
Biens de consommation discrétionnaire	8,0
Technologies de l'information	4,8
Biens de consommation de base	4,7
Services de communication	3,4
Services publics	2,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Immobilier	1,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 270 000 $ (22 326 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	20 183	(3 996)	16 187	7,5
Couronne danoise	4	-	4	0,0
Total	**20 187**	**(3 996)**	**16 191**	**7,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	32 885	(8 288)	24 597	10,8
Couronne danoise	3	-	3	0,0
Total	**32 888**	**(8 288)**	**24 600**	**10,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 619 000 $ (2 460 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	212 697	-	-	212 697
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
Total	**212 697**	**(23)**	**-**	**212 674**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	223 262	-	-	223 262
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(75)	-	(75)
Total	**223 262**	**(75)**	**-**	**223 187**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 502 552	1 524 929
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 987	5 874
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	22	57
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	493	498
Dividendes à recevoir	2 432	2 266
Intérêts à recevoir	20	29
Rabais sur frais à recevoir	108	7
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 520 614	1 533 660
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	200	538
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	230	312
Frais d'administration à payer	25	34
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 648	2 453
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 103	3 337
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 518 511	1 530 323

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 148 571	1 170 689	42,28	36,82	27 167 503	31 798 512
Série E	29 014	32 153	20,32	17,70	1 427 597	1 816 823
Série EF	3 137	2 849	14,15	12,33	221 647	231 162
Série F	203 477	188 572	29,22	25,44	6 964 635	7 411 751
Série I	100 702	98 445	50,28	43,78	2 002 803	2 248 405
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	31 145	35 033	21,02	18,31	1 481 831	1 913 730
Série P	2 464	2 448	13,70	11,93	179 921	205 186
Série W	1	134	13,70	11,93	95	11 244

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	36 048	39 412
Intérêts aux fins des distributions	904	866
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	112 738	(1 023)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	114 412	154 789
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	264 102	194 044
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	129	378
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(9)	(362)
Rabais sur frais	318	308
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	438	324
Total des revenus	264 540	194 368
Charges		
Frais de gestion (note 5)	25 398	25 324
Frais d'administration (note 5)	2 849	2 825
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	689	713
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	158	216
Taxe de vente harmonisée	2 895	2 885
Autres frais	5	6
Total des charges	31 995	31 970
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	232 545	162 398

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	173 328	120 680	5,89	3,47	29 420 293	34 803 397
Série E	4 496	3 464	2,86	1,66	1 570 720	2 084 361
Série EF	436	324	2,08	1,34	209 671	241 274
Série F	31 199	20 973	4,37	2,72	7 146 802	7 710 835
Série I	16 981	12 167	8,14	5,06	2 085 452	2 404 917
Série Prestige	-	7	-	0,60	-	11 877
Série O	5 677	4 470	3,39	2,02	1 675 771	2 208 457
Série P	426	300	2,21	1,40	193 262	213 783
Série W	2	13	0,72	3,08	2 347	4 274

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 170 689	1 241 457	32 153	37 905	2 849	2 926	188 572	180 785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173 328	120 680	4 496	3 464	436	324	31 199	20 973
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(10 416)	(233)	(330)	(67)	(60)	(12)	(4 025)	(618)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 416)	(233)	(330)	(67)	(60)	(12)	(4 025)	(618)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	34 885	25 345	590	347	321	3	12 482	10 504
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 015	-	266	-	51	9	3 725	547
Rachat de parts rachetables	(229 930)	(216 560)	(8 161)	(9 496)	(460)	(401)	(28 476)	(23 888)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	269
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(185 030)	(191 215)	(7 305)	(9 149)	(88)	(389)	(12 269)	(12 568)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22 118)	(70 768)	(3 139)	(5 752)	288	(77)	14 905	7 787
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 148 571	1 170 689	29 014	32 153	3 137	2 849	203 477	188 572

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	98 445	99 852	-	264	35 033	39 979	2 448	2 517
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 981	12 167	-	7	5 677	4 470	426	300
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3 236)	(750)	-	-	(994)	(263)	(79)	(17)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 236)	(750)	-	-	(994)	(263)	(79)	(17)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 992	6 236	-	-	746	314	119	86
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 236	750	-	-	887	244	76	16
Rachat de parts rachetables	(19 716)	(19 810)	-	(2)	(10 204)	(9 711)	(526)	(454)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(269)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 488)	(12 824)	-	(271)	(8 571)	(9 153)	(331)	(352)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 257	(1 407)	-	(264)	(3 888)	(4 946)	16	(69)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	100 702	98 445	-	-	31 145	35 033	2 464	2 448

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	134	1	1 530 323	1 605 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	13	232 545	162 398
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(1)	(19 140)	(1 961)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(19 140)	(1 961)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	228	120	54 363	42 955
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	18 256	1 567
Rachat de parts rachetables	(363)	-	(297 836)	(280 322)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(135)	121	(225 217)	(235 800)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(133)	133	(11 812)	(75 363)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	134	1 518 511	1 530 323

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	232 545	162 398
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(112 738)	1 023
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(114 412)	(154 789)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(586)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	689	713
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	525 067	427 404
Achat de placements et de dérivés	(276 532)	(243 505)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(166)	(92)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	9	166
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(82)	230
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	25
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(101)	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	254 267	192 982
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(884)	(394)
Produit de l'émission de parts rachetables	23 551	23 154
Montant versé au rachat de parts rachetables	(267 824)	(260 382)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(245 157)	(237 622)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	586
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 110	(44 640)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 874	49 928
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14 987	5 874

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	913	1 032
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35 724	39 104
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	411 978	Banque de Montréal	53 315 010	56 614 017	
	1 233 609	Element Fleet Management Corp.	28 627 897	35 293 553	
	7 681	Fairfax Financial Holdings Ltd.	15 396 904	15 975 251	
	211 687	Intact Corporation financière	34 321 424	62 238 095	
	1 070 162	Société Financière Manuvie	35 578 447	47 986 064	
USD	47 520	Mastercard Inc., catégorie A	20 830 111	37 482 450	
	627 042	Banque Royale du Canada	67 271 121	101 643 507	
USD	82 616	S&P Global Inc.	32 990 450	60 407 275	
	1 033 109	TMX Group Ltd.	19 666 269	54 279 547	
	777 185	Banque Toronto-Dominion (La)	60 423 599	67 016 663	
			368 421 232	538 936 422	35,4
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	337 171	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	30 664 931	34 050 899	
	86 038	GFL Environmental Inc.	5 846 557	5 980 501	
	264 021	Stantec Inc.	21 787 328	31 492 425	
	68 302	Thomson Reuters Corp.	5 004 403	16 961 436	
	280 537	Industries Toromont Limitée	31 549 114	31 596 882	
	168 041	Waste Connections Inc.	22 735 730	47 133 820	
	208 637	WSP Global Inc.	33 200 605	50 951 242	
			150 788 668	218 167 205	14,3
		MATÉRIAUX			
	535 331	Mines Agnico Eagle Limitée	36 051 632	83 463 457	
	1 226 007	Capstone Copper Corp.	7 723 844	9 084 712	
	1 506 042	Champion Iron Ltd.	7 656 134	6 611 524	
	2 013 243	IAMGOLD Corp.	15 190 190	18 078 922	
	512 119	Interfor Corp.	14 236 417	7 656 179	
	402 479	Nutrien Ltd.	35 852 444	28 745 050	
	486 884	Ressources Teck Limitée, catégorie B	24 368 788	25 522 459	
	202 936	Wheaton Precious Metals Corp.	14 915 784	22 661 863	
			155 995 233	201 824 166	13,3
		ÉNERGIE			
	879 237	ARC Resources Ltd.	16 841 079	25 436 326	
	647 409	Canadian Natural Resources Ltd.	23 574 974	28 667 271	
	2 045 922	Cenovus Energy Inc.	47 645 479	40 918 439	
	1 125 226	NuVista Energy Ltd.	12 566 841	15 303 074	
	701 468	Suncor Énergie Inc.	32 253 591	39 085 797	
	266 474	Tourmaline Oil Corp.	18 604 774	18 493 296	
			151 486 738	167 904 203	11,1
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	14 541	Constellation Software Inc.	19 141 222	66 268 717	
	21 112	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	2	
	496 125	Shopify Inc., catégorie A	43 052 534	67 919 513	
			62 193 756	134 188 232	8,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	194 325	Amazon.com Inc.	29 703 450	53 204 952	
	258 875	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	38 486 138	38 686 280	
			68 189 588	91 891 232	6,1
		SERVICES PUBLICS			
	514 170	Hydro One Ltd.	22 251 046	24 880 686	
	841 240	Northland Power Inc.	27 930 804	16 547 191	
	1 648 148	TransAlta Corp.	18 210 574	22 134 628	
			68 392 424	63 562 505	4,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de placements canadiens CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	497 689	Alimentation Couche-Tard Inc.	28 723 695	35 320 988	2,3
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	1 657 023	TELUS Corp.	42 914 269	34 200 955	2,3
		IMMOBILIER			
	246 918	FPI Granite	21 092 260	16 555 852	1,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 118 197 863**	**1 502 551 760**	**98,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 308 138)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 116 889 725**	**1 502 551 760**	**98,9**
		Contrat(s) de change à terme		(178 187)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**1 116 889 725**	**1 502 373 573**	**98,9**
		Autres actifs (passifs) nets		16 136 968	1,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 518 510 541**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	2 341 523	CAD	3 348 507	0,70	19 426
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	6 297	USD	4 385	1,44	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	961 243	USD	669 842	1,44	745
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	5 677 317	USD	3 956 663	1,43	(13 755)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 573 294	USD	1 107 883	1,42	(15 320)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	4 729 553	USD	3 314 380	1,43	(37 689)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	6 309 187	USD	4 419 173	1,43	(47 137)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	979 988	USD	682 846	1,44	842
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	4 731 161	USD	3 314 380	1,43	(36 082)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	960 926	USD	669 842	1,43	427
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 585 134	USD	1 104 793	1,43	(3 947)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	5 913 355	USD	4 142 975	1,43	(45 699)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(178 187)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	22	-	-	22
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	22	-	-	22
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(200)	-	-	(200)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(200)	-	-	(200)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	57	(31)	-	26
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	57	(31)	-	26
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(538)	31	-	(507)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(538)	31	-	(507)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	666	691
Paiements indirects†	209	253

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 798 512	37 444 234	1 816 823	2 379 718	231 162	265 757	7 411 751	7 951 997
Parts rachetables émises	853 964	745 224	30 049	21 427	22 909	272	450 447	449 707
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	242 641	-	13 410	-	3 712	759	131 000	23 275
Parts rachetables rachetées	(5 727 614)	(6 390 946)	(432 685)	(584 322)	(36 136)	(35 626)	(1 028 563)	(1 024 751)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	11 523
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 167 503	31 798 512	1 427 597	1 816 823	221 647	231 162	6 964 635	7 411 751

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 248 405	2 572 426	-	11 909	1 913 730	2 461 223	205 186	237 654
Parts rachetables émises	105 345	154 790	-	-	38 937	18 762	8 880	7 804
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	66 349	18 584	-	-	43 507	14 443	5 749	1 450
Parts rachetables rachetées	(417 296)	(497 395)	-	(74)	(514 343)	(580 698)	(39 894)	(41 722)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(11 835)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 002 803	2 248 405	-	-	1 481 831	1 913 730	179 921	205 186

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 244	131
Parts rachetables émises	18 747	11 030
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3	83
Parts rachetables rachetées	(29 899)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	95	11 244

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,950	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	0,950	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)
aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	28 671	77 760
Garanties (hors trésorerie)	30 269	81 953

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	194	594
Charges	(65)	(216)
Revenu tiré des prêts de titres	129	378
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,6	36,3

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,9
Produits industriels	16,8
Énergie	16,6
Matériaux	9,9
Biens de consommation discrétionnaire	8,1
Technologies de l'information	4,9
Biens de consommation de base	4,8
Services de communication	3,5
Services publics	2,8
Immobilier	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 150 255 000 $ (152 493 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	151 100	(30 257)	120 843	8,0
Total	**151 100**	**(30 257)**	**120 843**	**8,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	225 442	(56 542)	168 900	11,0
Total	**225 442**	**(56 542)**	**168 900**	**11,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 084 000 $ (16 890 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 502 552	-	-	1 502 552
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(178)	-	(178)
Total	**1 502 552**	**(178)**	**-**	**1 502 374**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 524 929	-	-	1 524 929
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(481)	-	(481)
Total	**1 524 929**	**(481)**	**-**	**1 524 448**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	7 108	8 221
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	17	12
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	4	25
	7 131	8 258
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	2	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	6	2
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 125	8 256

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 858	4 084	11,94	11,20	239 319	364 590
Actions AT5	47	62	7,35	7,23	6 405	8 568
Actions AT8	80	87	5,47	5,53	14 639	15 663
Actions E	9	31	12,10	11,34	774	2 738
Actions ET5	1	1	7,41	7,28	146	208
Actions EF	1	1	13,39	12,38	88	88
Actions EFT5	1	1	8,22	7,97	135	198
Actions EFT8	1	2	6,11	6,10	186	260
Actions F	2 435	2 393	13,22	12,27	184 153	195 021
Actions FT5	13	13	8,17	7,94	1 562	1 624
Actions FT8	1	1	6,05	6,06	187	261
Actions I	363	430	14,77	13,52	24 540	31 831
Actions IT8	1	2	6,91	6,81	168	245
Actions O	593	626	14,73	13,50	40 272	46 368
Actions OT5	1	2	9,14	8,77	125	189
Actions OT8	36	82	6,80	6,72	5 245	12 175
Actions P	608	432	12,25	11,24	49 614	38 441
Actions PT5	1	2	8,13	7,81	139	212
Actions PT8	1	2	6,29	6,22	181	266
Actions W	74	2	13,76	12,62	5 344	132

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

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	248	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	474	(9)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	65	439
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	787	430
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	(2)
Total des revenus	788	428
Charges		
Frais de gestion (note 5)	101	120
Frais d'administration (note 5)	14	16
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	12	13
Autres frais	-	-
Total des charges	131	150
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	657	278
Impôts sur le revenu	22	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	635	278

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	275	111	0,92	0,26	298 982	425 215
Actions AT5	5	3	0,65	0,38	8 052	9 513
Actions AT8	4	4	0,29	0,23	15 825	18 838
Actions E	-	2	0,14	0,55	1 023	2 835
Actions ET5	-	-	0,52	0,38	164	203
Actions EF	-	-	1,00	(0,28)	88	309
Actions EFT5	-	-	0,67	0,49	154	193
Actions EFT8	-	1	0,50	0,38	207	249
Actions F	205	69	1,02	0,27	201 603	256 544
Actions FT5	2	2	0,62	2,20	1 581	787
Actions FT8	-	-	0,49	0,02	208	2 155
Actions I	34	36	1,29	1,10	26 455	32 467
Actions IT8	-	-	0,65	0,53	190	234
Actions O	55	37	1,26	0,63	43 233	58 301
Actions OT5	-	-	0,83	0,64	144	184
Actions OT8	6	7	0,72	0,61	8 448	11 549
Actions P	40	6	0,90	0,18	44 730	35 801
Actions PT5	-	-	0,73	0,57	161	206
Actions PT8	-	-	0,58	0,46	206	255
Actions W	9	-	1,72	0,90	4 843	132

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 084	5 090	62	50	87	116	31	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	275	111	5	3	4	4	-	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	(3)	(7)	(8)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(3)	(3)	(7)	(8)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	180	260	-	25	37	4	2	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 681)	(1 377)	(17)	(13)	(41)	(30)	(24)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 501)	(1 117)	(17)	12	(4)	(25)	(22)	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 226)	(1 006)	(15)	12	(7)	(29)	(22)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 858	4 084	47	62	80	87	9	31

	Actions ET5		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	11	1	1	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	1	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	(11)	-	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	(10)	-	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(10)	-	-	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	1	1	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions F		Actions FT5		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 393	3 492	13	1	1	16	430	398
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	205	69	2	2	-	-	34	36
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1)	-	-	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	760	392	-	25	-	-	200	53
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(923)	(1 560)	(1)	(15)	-	(14)	(301)	(57)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(163)	(1 168)	(1)	10	-	(14)	(101)	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42	(1 099)	-	12	-	(15)	(67)	32
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 435	2 393	13	13	1	1	363	430

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	626	960	2	2	82	37
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	55	37	-	-	6	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(4)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(4)	(6)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	120	11	-	-	-	45
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(208)	(382)	(1)	-	(48)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(88)	(371)	(1)	-	(48)	44
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	(33)	(334)	(1)	-	(46)	45
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	593	626	1	2	36	82

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	432	436	2	2	2	2	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40	6	-	-	-	-	9	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	149	128	-	-	-	-	70	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(13)	(138)	(1)	-	(1)	-	(7)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	136	(10)	(1)	-	(1)	-	63	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	176	(4)	(1)	-	(1)	-	72	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	608	432	1	2	1	2	74	2

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 256	10 651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	635	278
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(15)	(18)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	(18)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 518	944
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Rachat d'actions rachetables	(3 269)	(3 600)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 751)	(2 655)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 131)	(2 395)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 125	8 256

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	635	278
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(474)	9
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(65)	(439)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 212	3 636
Achat de placements et de dérivés	(1 312)	(797)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(248)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	21	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 770	2 690
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(15)	(17)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 344	816
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 095)	(3 475)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 766)	(2 676)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	14
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	17	12

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l’actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	246 542	Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (série I)	6 124 309	7 108 483	99,8
		Total du portefeuille de placements	**6 124 309**	**7 108 483**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		16 922	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**7 125 405**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l’incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	75 386	7 108	9,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	103 206	8 221	8,0

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	364 590	478 856	8 568	6 918	15 663	20 249	2 738	2 928
Actions rachetables émises	15 389	25 312	5	3 497	6 567	735	207	4
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7	11	22	291	-	-
Actions rachetables rachetées	(140 660)	(139 578)	(2 175)	(1 858)	(7 613)	(5 612)	(2 171)	(194)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	239 319	364 590	6 405	8 568	14 639	15 663	774	2 738

	Actions ET5		Actions EF		Actions EFT5		Actions EFT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	208	198	88	939	198	188	260	239
Actions rachetables émises	-	-	-	88	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	10	-	-	7	10	16	21
Actions rachetables rachetées	(70)	-	-	(939)	(70)	-	(90)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	146	208	88	88	135	198	186	260

	Actions F		Actions FT5		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	195 021	303 255	1 624	190	261	2 580	31 831	31 770
Actions rachetables émises	60 944	34 873	1	3 304	-	-	14 943	4 465
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7	10	16	21	-	-
Actions rachetables rachetées	(71 812)	(143 107)	(70)	(1 880)	(90)	(2 340)	(22 234)	(4 404)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	184 153	195 021	1 562	1 624	187	261	24 540	31 831

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	245	225	46 368	76 679	189	179	12 175	5 502
Actions rachetables émises	-	-	8 806	928	-	-	-	6 885
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13	20	-	-	6	10	14	20
Actions rachetables rachetées	(90)	-	(14 902)	(31 239)	(70)	-	(6 944)	(232)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	168	245	40 272	46 368	125	189	5 245	12 175

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions PT5		Actions PT8		Actions W	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 441	41 772	212	201	266	245	132	132
Actions rachetables émises	12 265	11 594	-	-	-	-	5 689	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	7	11	15	21	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 092)	(14 925)	(80)	-	(100)	-	(477)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	49 614	38 441	139	212	181	266	5 344	132

Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Catégorie de société d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (série I)	7 108

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI (série I)	8 221

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	26,0
Services financiers	16,3
Matériaux	13,0
Énergie	12,9
Immobilier	12,4
Soins de santé	9,0
Technologies de l'information	5,1
Biens de consommation de base	2,0
Biens de consommation discrétionnaire	1,6
Services de communication	0,6
Services publics	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	28,1
Énergie	14,6
Services financiers	14,2
Soins de santé	10,8
Technologies de l'information	9,7
Immobilier	8,2
Matériaux	5,7
Services publics	3,5
Biens de consommation discrétionnaire	2,0
Biens de consommation de base	1,1
Services de communication	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 710 000 $ (816 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	3,7
Total	**3,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	2,9
Total	**2,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 26 000 $ (24 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	7 108	-	-	7 108
Total	**7 108**	**-**	**-**	**7 108**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	8 221	-	-	8 221
Total	**8 221**	**-**	**-**	**8 221**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	75 311	102 434
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	30	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	94	115
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	30
Dividendes à recevoir	124	834
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	11	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	75 583	103 417
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	29
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	15	37
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	11	20
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	23
Montant à payer pour le rachat de parts	170	100
Autres comptes créditeurs	-	-
	197	211
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75 386	103 206

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	47 127	66 802	26,00	24,48	1 812 289	2 728 298
Série E	2 137	3 119	15,27	14,38	139 883	216 939
Série EF	378	351	12,71	11,97	29 752	29 349
Série F	15 463	20 838	27,44	25,84	563 450	806 330
Série I	7 211	8 326	28,83	27,16	250 108	306 513
Série O	2 516	3 151	16,89	15,90	149 015	198 166
Série P	553	617	12,49	11,76	44 288	52 423
Série W	1	2	13,59	12,79	83	131

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

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 412	2 138
Intérêts aux fins des distributions	376	12
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	5	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 075	953
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(866)	3 666
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	10 002	6 769
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	19	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(6)
Rabais sur frais	43	50
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	62	49
Total des revenus	10 064	6 818
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 448	1 702
Frais d'administration (note 5)	168	196
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	170	167
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1	10
Taxe de vente harmonisée	170	199
Autres frais	5	9
Total des charges	1 963	2 284
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 101	4 534

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 816	2 684	2,10	0,84	2 297 501	3 187 164
Série E	254	148	1,36	0,60	187 256	246 298
Série EF	29	(27)	0,99	(0,42)	29 459	63 229
Série F	1 848	1 137	2,54	1,29	727 176	883 080
Série I	795	437	2,82	1,18	281 344	369 760
Série O	306	117	1,72	0,45	177 398	261 014
Série P	53	41	1,12	0,71	47 951	57 811
Série W	-	(3)	1,28	(9,72)	97	317

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	66 802	82 625	3 119	3 611	351	2 246	20 838	25 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 816	2 684	254	148	29	(27)	1 848	1 137
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(423)	-	(30)	-	(7)	-	(384)	-
Remboursement de capital	-	(38)	-	(7)	-	(2)	-	(9)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(423)	(38)	(30)	(7)	(7)	(2)	(384)	(9)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 472	4 477	62	136	-	2	4 727	3 406
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	385	-	22	-	5	-	337	-
Rachat de parts rachetables	(27 925)	(22 946)	(1 290)	(769)	-	(1 868)	(11 903)	(8 809)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(24 068)	(18 469)	(1 206)	(633)	5	(1 866)	(6 839)	(5 403)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 675)	(15 823)	(982)	(492)	27	(1 895)	(5 375)	(4 275)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	47 127	66 802	2 137	3 119	378	351	15 463	20 838

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 326	10 773	3 151	4 871	617	659	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	795	437	306	117	53	41	-	(3)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(251)	-	(87)	-	(18)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(251)	-	(87)	-	(18)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 311	804	73	44	41	55	-	154
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	251	-	87	-	18	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 221)	(3 688)	(1 014)	(1 881)	(158)	(138)	(1)	(151)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 659)	(2 884)	(854)	(1 837)	(99)	(83)	(1)	3
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 115)	(2 447)	(635)	(1 720)	(64)	(42)	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 211	8 326	2 516	3 151	553	617	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	103 206	129 900
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 101	4 534
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(1 200)	-
Remboursement de capital	-	(56)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 200)	(56)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 686	9 078
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 105	-
Rachat de parts rachetables	(45 512)	(40 250)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(34 721)	(31 172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 820)	(26 694)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75 386	103 206

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 101	4 534
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 075)	(953)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	866	(3 666)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	170	167
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	62 032	66 650
Achat de placements et de dérivés	(26 890)	(35 002)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	710	(565)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	14
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(11)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	35 892	31 182
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(95)	(56)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 618	6 356
Montant versé au rachat de parts rachetables	(43 357)	(37 639)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 834)	(31 339)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	58	(157)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(29)	128
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	30	(29)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	376	13
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 121	1 563
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	2 500 000	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP), catégorie A	5 138 080	4	
	37 650	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	1 517 180	1 463 079	
	6 900	Boyd Group Services Inc.	1 450 138	1 427 541	
	140 900	Brookfield Business Partners LP	4 017 139	4 748 329	
USD	1 000	CACI International Inc., catégorie A	528 317	528 016	
	33 150	Cargojet Inc.	5 354 368	2 739 516	
	240 000	Gestion des communications DATA Corp.	720 000	444 000	
	275 000	Enterprise Group Inc.	522 500	382 250	
	45 850	GFL Environmental Inc.	1 711 624	3 187 034	
	5 264 000	Parkit Enterprise Inc.	5 000 800	2 158 240	
	8 930	Stantec Inc.	730 187	1 065 170	
	12 935	TFI International Inc.	478 602	1 441 218	
			27 168 935	19 584 397	26,0
		SERVICES FINANCIERS			
	18 920	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	997 665	1 422 784	
USD	48 417	Burford Capital Ltd.	881 044	920 400	
	177 000	Centres hypothécaires Dominion Inc.	714 985	1 347 855	
	73 400	Element Fleet Management Corp.	1 082 007	2 099 974	
	41 600	Guardian Capital Group Ltd., catégorie A	1 018 325	1 675 648	
	6 714	iA Société financière Inc.	507 368	917 535	
	96 900	Trisura Group Ltd.	1 242 354	3 239 367	
	20 000	Westaim Corp. (The)	576 752	630 200	
			7 020 500	12 253 763	16,3
		MATÉRIAUX			
	9 605	Mines Agnico Eagle Limitée	694 768	1 497 516	
	32 500	Champion Iron Ltd.	185 993	142 675	
	98 800	G Mining Ventures Corp.	1 311 797	1 854 476	
	182 500	IAMGOLD Corp.	1 180 456	1 638 850	
	52 200	Interfor Corp.	943 522	780 390	
	149 500	K92 Mining Inc.	943 590	1 855 295	
	185 750	Sandstorm Gold Ltd.	1 354 328	2 013 530	
			6 614 454	9 782 732	13,0
		ÉNERGIE			
	74 000	Advantage Energy Ltd.	685 839	802 160	
	18 325	ARC Resources Ltd.	417 247	530 142	
	179 321	Enerflex Ltd.	1 427 578	1 994 049	
	226 000	Headwater Exploration Inc.	1 502 583	1 457 700	
	63 600	North American Construction Group Ltd.	1 717 143	1 443 084	
	19 800	Corporation Parkland	709 599	713 196	
	147 600	Pason Systems Inc.	1 593 514	1 940 940	
	33 350	PrairieSky Royalty Ltd.	510 935	865 433	
			8 564 438	9 746 704	12,9
		IMMOBILIER			
	10 563	Colliers International Group Inc.	1 117 219	1 839 546	
USD	8 650	CoStar Group Inc.	890 838	986 238	
	74 000	Dream Unlimited Corp., catégorie A	1 542 969	1 460 020	
	585 000	European Residential REIT	1 657 140	1 474 200	
	3 190	FirstService Corp.	638 423	761 198	
	53 000	Information Services Corp.	1 293 502	1 311 220	
	156 800	Real Matters Inc.	948 263	914 144	
	157 000	StorageVault Canada Inc.	736 095	613 870	
			8 824 449	9 360 436	12,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l’actif net
		SOINS DE SANTÉ			
	45 011	Andlauer Healthcare Group Inc.	1 474 700	1 755 429	
	38 000	Chartwell, résidences pour retraités	400 725	637 640	
	466 000	kneat.com, Inc.	1 423 006	2 907 840	
USD	1 095	Medpace Holdings Inc.	562 106	480 118	
	96 250	Vitalhub Corp.	297 736	976 938	
			4 158 273	6 757 965	9,0
		TECHNOLOGIES DE L’INFORMATION			
	2 850	Celestica Inc.	419 799	323 532	
USD	2 665	Coherent Corp.	144 322	249 049	
USD	14 400	Gitlab Inc., catégorie A	1 113 765	973 949	
	7 230	Kinaxis Inc.	1 121 323	1 147 112	
	44 450	Lightspeed Commerce Inc.	970 051	559 626	
	83 000	Optiva Inc.	2 489 999	147 740	
	59 000	Sylogist Ltd.	614 257	480 260	
			6 873 516	3 881 268	5,1
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	48 600	Jamieson Wellness Inc.	1 532 767	1 484 244	2,0
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	12 750	Aritzia Inc.	500 127	644 895	
USD	12 925	Wayfair Inc., catégorie A	913 821	595 749	
			1 413 948	1 240 644	1,6
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	2 310	Live Nation Entertainment Inc.	232 297	434 075	0,6
		SERVICES PUBLICS			
	9 600	Brookfield Infrastructure Partners LP	366 441	410 976	0,5
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	13 000	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	227 106	373 750	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**72 997 124**	**75 310 954**	**99,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(162 301)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**72 834 823**	**75 310 954**	**99,9**
		Contrat(s) de change à terme		(14 534)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**72 834 823**	**75 296 420**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		89 843	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**75 386 263**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	13 097	USD	9 159	1,43	(76)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	43 880	USD	30 825	1,42	(369)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 025	USD	714	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	71 512	USD	50 186	1,42	(531)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	156 420	USD	109 001	1,44	121
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	326 593	USD	227 611	1,43	(791)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	76 898	USD	53 943	1,43	(538)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	169 767	USD	119 547	1,42	(1 653)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	272 072	USD	190 663	1,43	(2 168)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	43 880	USD	30 825	1,42	(369)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	362 942	USD	254 217	1,43	(2 711)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	66 013	USD	46 237	1,43	(360)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	272 165	USD	190 663	1,43	(2 076)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	156 368	USD	109 001	1,43	70
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	91 186	USD	63 554	1,43	(227)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	340 172	USD	238 329	1,43	(2 628)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	44 021	USD	30 825	1,43	(228)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(14 534)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(15)	-	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(15)	-	-	(15)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(37)	4	-	(33)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(37)	4	-	(33)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	374	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1 133 325	273	-

Fonds d’actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	168	165
Paiements indirects†	53	60

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 728 298	3 554 146	216 939	264 904	29 349	200 054	806 330	1 035 216
Parts rachetables émises	133 862	199 144	4 268	10 432	11	167	175 460	147 327
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14 119	-	1 375	-	392	-	11 733	-
Parts rachetables rachetées	(1 063 990)	(1 024 992)	(82 699)	(58 397)	-	(170 872)	(430 073)	(376 213)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 812 289	2 728 298	139 883	216 939	29 752	29 349	563 450	806 330

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	306 513	428 041	198 166	330 127	52 423	60 395	131	131
Parts rachetables émises	47 483	32 163	4 596	3 078	3 293	5 086	-	13 643
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 362	-	4 962	-	1 340	-	2	-
Parts rachetables rachetées	(112 250)	(153 691)	(58 709)	(135 039)	(12 768)	(13 058)	(50)	(13 643)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	250 108	306 513	149 015	198 166	44 288	52 423	83	131

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	7 998	2 255
Garanties (hors trésorerie)	8 486	2 369

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	29	7
Charges	(10)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	19	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,6	32,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	51
2041	-
2040	1
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	52

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	28,1
Énergie	14,6
Services financiers	14,2
Soins de santé	10,8
Technologies de l'information	9,7
Immobilier	8,2
Matériaux	5,7
Services publics	3,5
Biens de consommation discrétionnaire	2,0
Biens de consommation de base	1,1
Services de communication	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 531 000 $ (10 243 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	5 313	(2 523)	2 790	3,7
Total	**5 313**	**(2 523)**	**2 790**	**3,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	4 979	(1 955)	3 024	2,9
Total	**4 979**	**(1 955)**	**3 024**	**2,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 279 000 $ (302 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	74 937	-	-	74 937
Fonds négocié(s) en bourse	374	-	-	374
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(15)	-	(15)
Total	**75 311**	**(15)**	**-**	**75 296**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	102 161	-	-	102 161
Fonds négocié(s) en bourse	273	-	-	273
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(33)	-	(33)
Total	**102 434**	**(33)**	**-**	**102 401**

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	341 453	599 071
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 367	3 351
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 688	16 779
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	11	68
Dividendes à recevoir	608	1 258
Intérêts à recevoir	30	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 066	5 841
	354 223	626 385
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	4
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 285	9 499
Montant à payer pour le rachat d'actions	32	887
Impôt sur les gains en capital étrangers	1 200	-
Autres comptes créditeurs	1 065	2 989
	5 587	13 380
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	348 636	613 005

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	11 498	10 873	18,43	18,13	623 960	599 758
Actions AH	11	12	8,86*	8,63*	863	1 048
Actions AT8	53	54	4,25	4,51	12 593	11 979
Actions E	670	1 136	15,05	14,79	44 537	76 832
Actions ET8	1	1	4,95	5,25	216	248
Actions EF	423	393	12,94	12,58	32 727	31 263
Actions EFT8	1	1	5,58	5,83	189	235
Actions F	10 401	9 691	25,99	25,28	400 176	383 293
Actions FH	111	220	9,22*	8,89*	8 367	18 278
Actions FT8	33	12	5,86	6,16	5 589	1 918
Actions I	313 146	579 463	19,72	18,96	15 876 118	30 566 644
Actions IH	11	13	9,66*	9,19*	800	1 048
Actions IT8	29	23	6,04	6,26	4 772	3 615
Actions O	8 520	8 136	20,06	19,31	424 748	421 311
Actions OT8	19	2	6,14	6,37	3 106	222
Actions P	3 608	2 882	12,38	11,92	291 446	241 844
Actions PH	101	93	9,56*	9,13*	7 326	7 486

**L'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, pour les actions AH, FH, IH et PH est présenté en dollars américains.*

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11 112	19 952
Intérêts aux fins des distributions	587	984
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	96 479	4 038
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(46 368)	49 200
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	61 810	74 174
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	46
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 061)	(864)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1 051)	(818)
Total des revenus	60 759	73 356
Charges		
Frais de gestion (note 5)	359	321
Frais d'administration (note 5)	73	63
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 000	2 119
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	4
Retenues d'impôts	2 393	2 245
Taxe de vente harmonisée	46	43
Autres frais	83	64
Total des charges	5 958	4 860
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	54 801	68 496
Impôts sur le revenu	1 313	1 754
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53 488	66 742

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	865	912	1,31	1,41	659 027	647 732
Actions AH	2	1	1,75	1,03	892	1 048
Actions AT8	4	5	0,32	0,37	11 943	12 060
Actions E	74	107	1,40	1,16	53 122	91 934
Actions ET8	-	-	0,37	0,45	215	238
Actions EF	33	36	1,07	1,07	31 263	33 481
Actions EFT8	-	-	0,50	0,57	194	225
Actions F	861	902	2,14	2,25	403 353	401 014
Actions FH	28	21	2,15	1,19	12 923	18 291
Actions FT8	1	2	0,24	0,60	2 999	1 974
Actions I	50 528	63 646	2,26	1,92	22 395 640	33 069 985
Actions IH	2	1	2,21	1,37	851	1 048
Actions IT8	3	2	0,63	0,54	4 468	3 529
Actions O	780	883	1,88	1,83	415 734	483 259
Actions OT8	-	1	0,41	0,68	296	213
Actions P	289	213	1,08	1,42	267 742	150 650
Actions PH	18	10	2,19	1,33	8 241	7 525

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AH		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 873	11 649	12	11	54	54	1 136	1 317
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	865	912	2	1	4	5	74	107
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(607)	-	(1)	-	(7)	-	(35)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(4)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(607)	-	(1)	-	(7)	(4)	(35)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	645	418	-	-	-	-	24	18
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	603	-	1	-	3	-	35	-
Rachat d'actions rachetables	(3 557)	(2 106)	(3)	-	(1)	(1)	(603)	(306)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	2 676	-	-	-	-	-	39	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	367	(1 688)	(2)	-	2	(1)	(505)	(288)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	625	(776)	(1)	1	(1)	-	(466)	(181)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 498	10 873	11	12	53	54	670	1 136

	Actions ET8		Actions EF		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	393	433	1	1	9 691	9 581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	33	36	-	-	861	902
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(22)	-	-	-	(555)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(22)	-	-	-	(555)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1	5	-	-	1 303	730
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	22	-	-	-	359	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(5)	(81)	-	-	(2 243)	(1 522)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	1	-	-	-	985	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	19	(76)	-	-	404	(792)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	30	(40)	-	-	710	110
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	423	393	1	1	10 401	9 691

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions FH		Actions FT8		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	220	199	12	11	579 463	570 299	13	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	28	21	1	2	50 528	63 646	2	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(6)	-	(3)	-	(16 516)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	(7)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	-	(3)	(1)	(16 523)	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	23	1	27 571	144 643	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	-	-	-	16 523	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(132)	-	-	(1)	(344 416)	(199 125)	(4)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(131)	-	23	-	(300 322)	(54 482)	(3)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(109)	21	21	1	(266 317)	9 164	(2)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111	220	33	12	313 146	579 463	11	13

	Actions IT8		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23	25	8 136	9 249	2	1	2 882	1 334
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	2	780	883	-	1	289	213
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(4)	-	(449)	-	(1)	-	(189)	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(1)	(449)	-	(1)	-	(189)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	23	29	808	45	18	-	979	1 608
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	-	435	-	1	-	187	-
Rachat d'actions rachetables	(18)	(32)	(1 437)	(2 041)	(1)	-	(792)	(273)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	247	-	-	-	252	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7	(3)	53	(1 996)	18	-	626	1 335
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	(2)	384	(1 113)	17	1	726	1 548
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29	23	8 520	8 136	19	2	3 608	2 882

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions PH		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93	83	613 005	604 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	10	53 488	66 742
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(5)	-	(18 401)	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	-	(18 408)	(6)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	31	-	31 426	147 497
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	-	18 178	-
Rachat d'actions rachetables	(41)	-	(353 253)	(205 488)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	4 200	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5)	-	(299 449)	(57 991)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	10	(264 369)	8 745
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	101	93	348 636	613 005

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53 488	66 742
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(96 479)	(4 038)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	46 368	(49 200)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(52)	(11)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3 000	2 119
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	864 437	521 536
Achat de placements et de dérivés	(549 129)	(487 621)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	650	(53)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(14)	28
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	4 051	(2 066)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	326 319	47 440
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(230)	(6)
Produit de l'émission d'actions rachetables	31 025	147 182
Acquisition des actifs de fonds dissous	1 500	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(353 650)	(205 123)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(321 355)	(57 947)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	52	11
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 964	(10 507)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 351	13 847
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 367	3 351
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	573	1 012
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 569	17 654
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(44)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	1 538	(3 780)

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

Catégorie de société des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CHINE			
HKD	626 545	Alibaba Group Holding Ltd.	11 411 409	14 831 245	
HKD	560 462	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	2 120 210	2 280 259	
USD	14 129	Baidu Inc., CAAE	1 866 113	1 871 185	
HKD	38 443	BYD Co., Ltd., catégorie H	2 919 084	2 792 570	
HKD	1 148 243	China Galaxy Securities Co.	1 826 689	1 643 577	
HKD	639 525	China International Capital Corp., Ltd.	1 933 890	1 717 274	
HKD	517 165	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	3 361 458	4 389 926	
CNY	46 000	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	1 832 825	2 308 933	
CNY	794 383	East Money Information Co., Ltd.	3 765 189	3 559 508	
HKD	166 186	ENN Energy Holdings Ltd.	2 129 921	1 973 081	
HKD	28 154	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	234 303	288 967	
HKD	643 008	Geely Automobile Holdings Ltd.	2 015 231	1 978 723	
CNY	6 422 045	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	6 922 293	8 780 689	
USD	61 605	JD.com Inc., CAAE	2 431 360	3 645 398	
USD	50 681	JinkoSolar Holding Co., Ltd., CAAE	1 916 356	1 359 462	
USD	45 594	Li Auto Inc., CAAE	2 098 989	1 653 424	
HKD	141 436	Meituan, catégorie B	3 982 090	4 075 142	
USD	13 706	NetEase Inc., CAAE	1 802 140	2 029 955	
USD	17 563	PDD Holdings Inc., CAAE	3 092 694	2 991 182	
HKD	211 481	Pop Mart International Group Ltd.	3 970 704	6 120 699	
USD	27 213	Qifu Technology Inc., CAAE	1 879 426	1 758 715	
HKD	230 790	Tencent Holdings Ltd.	16 011 521	21 212 347	
USD	22 218	Trip.com Group Ltd., CAAE	1 464 555	2 032 831	
HKD	750 759	Xiaomi Corp., catégorie B	3 086 399	6 830 948	
USD	71 036	Yum China Holdings Inc.	4 457 215	5 321 800	
			88 532 064	107 447 840	30,7
		INDE			
INR	335 785	Axis Bank Ltd.	5 819 118	6 230 062	
INR	116 790	Bharti Airtel Ltd.	1 870 341	3 408 426	
INR	207 185	HDFC Bank Ltd.	5 220 144	6 377 221	
INR	50 221	Hindustan Unilever Ltd.	2 116 640	1 909 951	
INR	370 140	ICICI Bank Ltd.	5 073 669	8 402 687	
INR	165 731	Infosys Ltd.	3 842 182	4 382 608	
INR	70 025	Larsen & Toubro Ltd.	2 620 781	4 117 315	
INR	19 757	Maruti Suzuki India Ltd.	3 207 531	3 832 693	
INR	109 993	Max Financial Services Ltd.	2 056 788	2 125 411	
INR	521 304	REC Ltd.	3 811 632	3 767 040	
INR	266 929	Reliance Industries Ltd.	5 394 426	5 730 461	
INR	295 045	Shriram Finance Ltd.	2 522 284	3 258 679	
INR	328 579	Swiggy Ltd.	2 186 397	1 826 696	
INR	69 632	Titan Co., Ltd.	3 424 022	3 591 327	
INR	921 250	Zomato Ltd.	3 204 058	3 128 476	
			52 370 013	62 089 053	17,8
		TAÏWAN			
TWD	284 670	ASE Technology Holding Co., Ltd.	2 002 737	1 764 342	
TWD	220 969	Delta Electronics Inc.	3 701 159	3 447 775	
TWD	506 041	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3 711 042	3 202 165	
TWD	59 851	LINE Pay Taiwan Ltd.	2 138 330	1 634 245	
TWD	89 551	MediaTek Inc.	4 314 958	5 394 986	
TWD	194 121	Quanta Computer Inc.	2 296 232	1 888 835	
TWD	742 326	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	30 309 485	29 277 983	
			48 473 943	46 610 331	13,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CORÉE DU SUD			
KRW	12 681	Hyundai Motor Co., Ltd.	3 217 001	2 443 886	
KRW	47 201	KB Financial Group Inc.	3 961 631	3 644 172	
KRW	5 352	LG Energy Solution Ltd.	2 258 887	1 749 576	
KRW	13 979	PharmaResearch Co., Ltd.	4 060 860	4 535 600	
KRW	184 672	Samsung Electronics Co., Ltd.	11 696 454	10 431 566	
KRW	23 073	SK Hynix Inc.	3 452 788	4 300 068	
			28 647 621	27 104 868	7,8
		R.-U.			
GBP	206 727	Anglo American PLC	9 077 214	8 242 878	
GBP	125 653	Shell PLC	5 865 872	6 598 507	
GBP	314 692	Standard Chartered PLC	6 093 521	6 665 832	
			21 036 607	21 507 217	6,2
		BRÉSIL			
BRL	912 265	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	7 145 720	7 226 010	
USD	3 401	MercadoLibre Inc.	5 827 583	9 547 966	
USD	214 074	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	3 927 565	4 417 626	
			16 900 868	21 191 602	6,1
		MEXIQUE			
MXN	1 041 161	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	9 935 392	10 391 227	
MXN	1 556 290	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	6 578 542	6 167 885	
			16 513 934	16 559 112	4,7
		CANADA			
USD	618 387	Kinross Gold Corp.	6 257 825	11 221 511	3,2
		É.-U.			
USD	132 199	Freeport-McMoRan Inc.	7 511 543	7 202 523	2,1
		ARGENTINA			
USD	15 435	Banco Macro SA, CAAE	1 962 617	1 677 208	
USD	34 435	Grupo Financiero Galicia SA, CAAE	2 987 454	2 699 189	
USD	24 241	Vista Energy SAB de CV, CAAE	1 984 929	1 624 200	
			6 935 000	6 000 597	1,7
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	107 066	iShares China Large-Cap ETF	5 602 532	5 521 988	1,6
		SINGAPOUR			
SGD	82 133	DBS Group Holdings Ltd.	3 818 480	4 088 014	1,2
		CONGO			
	200 936	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	2 745 902	2 455 438	0,7
		PHILIPPINES			
PHP	636 376	BDO Unibank Inc.	2 195 862	2 453 274	0,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**307 542 194**	**341 453 368**	**97,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(565 185)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**306 977 009**	**341 453 368**	**97,9**
		Contrat(s) de change à terme		(1 001)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**306 977 009**	**341 452 367**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		7 183 685	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**348 636 052**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	347	USD	243	1,43	(2)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	5 490	USD	3 837	1,43	(27)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 621	CAD	2 319	0,70	11
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 416	CAD	2 026	0,70	10
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 040	CAD	1 490	0,70	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	3 681	CAD	5 289	0,70	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	911	CAD	1 305	0,70	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	405	CAD	581	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	401	CAD	577	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	152	CAD	218	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	401	CAD	575	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	156	CAD	223	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	97	CAD	140	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	12	CAD	17	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	100	CAD	144	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 647	CAD	11 044	0,69	(47)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 714	CAD	11 140	0,69	(47)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	70 243	CAD	101 436	0,69	(427)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	80 883	CAD	116 802	0,69	(492)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(1 001)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	-	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	-	-	(1)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	5 522	0,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	6 069 238	14 666	0,2

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	2 798	2 045
Paiements indirects†	876	748

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AH		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	599 758	700 577	1 048	1 048	11 979	12 141	76 832	97 188
Actions rachetables émises	33 607	24 430	-	-	15	12	1 569	1 268
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	32 268	-	45	-	669	22	2 301	-
Actions rachetables rachetées	(186 565)	(125 249)	(230)	-	(70)	(196)	(38 746)	(21 624)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	144 892	-	-	-	-	-	2 581	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	623 960	599 758	863	1 048	12 593	11 979	44 537	76 832

	Actions ET8		Actions EF		Actions EFT8		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	248	229	31 263	37 972	235	217	383 293	417 730
Actions rachetables émises	-	-	53	510	-	-	48 775	31 022
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28	19	1 691	-	24	18	13 605	-
Actions rachetables rachetées	(60)	-	(381)	(7 219)	(70)	-	(83 728)	(65 459)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	101	-	-	-	38 231	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	216	248	32 727	31 263	189	235	400 176	383 293

	Actions FH		Actions FT8		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 278	18 295	1 918	1 901	30 566 644	33 573 862	1 048	1 048
Actions rachetables émises	6	14	3 700	145	1 382 698	8 365 715	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	43	-	31	17	825 881	-	42	-
Actions rachetables rachetées	(9 960)	(31)	(60)	(145)	(16 899 105)	(11 372 933)	(290)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 367	18 278	5 589	1 918	15 876 118	30 566 644	800	1 048

	Actions IT8		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 615	4 126	421 311	533 527	222	205	241 844	124 579
Actions rachetables émises	3 737	4 818	40 277	2 442	2 791	-	76 958	142 520
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	265	18	21 389	-	175	17	14 897	-
Actions rachetables rachetées	(2 845)	(5 347)	(70 784)	(114 658)	(82)	-	(62 963)	(25 255)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	12 555	-	-	-	20 710	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 772	3 615	424 748	421 311	3 106	222	291 446	241 844

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions PH	
	2025	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 486	7 548
Actions rachetables émises	2 257	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	380	-
Actions rachetables rachetées	(2 797)	(62)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 326	7 486

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions AH	1,900	0,22
Actions AT8	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions ET8	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions EFT8	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions FH	0,900	0,22
Actions FT8	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PH	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	3 484	13 051
Garanties (hors trésorerie)	3 681	13 773

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	66
Charges	(4)	(20)
Revenu tiré des prêts de titres	10	46
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,2

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Chine	18,9
Inde	18,5
Taïwan	13,1
Corée du Sud	10,2
Brésil	9,8
Mexique	8,0
Indonésie	5,2
Fonds négocié(s) en bourse	2,4
Hong Kong	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,2
É.-U.	1,7
Thaïlande	1,7
Canada	1,7
R.-U.	1,1
Singapour	1,0
Philippines	0,9
Italie	0,6
Macao	0,5
Îles Vierges britanniques	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BB/Ba/B+	2,1
Total	**2,1**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BB/Ba/B+	1,3
Total	**1,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 34 145 000 $ (59 907 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	72 170	248	72 418	20,8
Dollar de Hong Kong	70 135	-	70 135	20,1
Roupie indienne	62 106	-	62 106	17,8
Dollar taïwanais	46 723	-	46 723	13,4
Won coréen	27 108	-	27 108	7,8
Livre sterling	21 507	-	21 507	6,2
Peso mexicain	16 558	-	16 558	4,7
Renminbi chinois	14 649	-	14 649	4,2
Réal brésilien	7 226	-	7 226	2,1
Dollar de Singapour	4 088	-	4 088	1,2
Peso philippin	2 472	-	2 472	0,7
Total	**344 742**	**248**	**344 990**	**99,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	158 960	336	159 296	26,0
Roupie indienne	113 371	-	113 371	18,5
Dollar de Hong Kong	80 860	-	80 860	13,2
Won coréen	62 349	-	62 349	10,2
Peso mexicain	41 584	-	41 584	6,8
Roupie indonésienne	36 748	-	36 748	6,0
Réal brésilien	30 806	-	30 806	5,0
Dollar taïwanais	27 641	-	27 641	4,5
Renminbi chinois	25 302	-	25 302	4,1
Baht thaïlandais	10 322	-	10 322	1,7
Livre sterling	6 931	-	6 931	1,1
Dollar de Singapour	5 976	-	5 976	1,0
Peso philippin	5 718	-	5 718	0,9
Total	**606 568**	**336**	**606 904**	**99,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 34 499 000 $ (60 690 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	335 931	-	-	335 931
Fonds négocié(s) en bourse	5 522	-	-	5 522
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	**341 453**	**(1)**	**-**	**341 452**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	584 405	-	-	584 405
Fonds négocié(s) en bourse	14 666	-	-	14 666
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1	-	1
Total	**599 071**	**1**	**-**	**599 072**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	198 786	177 735
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 417	1 631
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 562	4 762
Montant à recevoir pour la souscription de parts	244	396
Dividendes à recevoir	353	355
Intérêts à recevoir	16	5
Rabais sur frais à recevoir	8	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	207 386	184 887
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	13	16
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 942	2 816
Montant à payer pour le rachat de parts	691	569
Impôt sur les gains en capital étrangers	657	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 309	3 403
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	204 077	181 484

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	60 483	57 240	24,43	22,92	2 475 518	2 497 425
Série AH	11	12	7,67*	7,60*	998	1 204
Série E	2 033	2 229	13,29	12,47	152 969	178 754
Série EF	569	1 001	13,65	12,81	41 700	78 143
Série F	24 165	20 611	24,12	22,63	1 001 782	910 709
Série FH	855	734	7,66*	7,55*	77 538	71 779
Série I	111 096	95 232	33,85	31,93	3 281 802	2 982 081
Série IH	11	13	7,49*	7,49*	1 041	1 301
Série O	3 735	3 386	17,24	16,25	216 678	208 401
Série P	1 108	1 013	12,34	11,63	89 753	87 115
Série PH	11	13	7,51*	7,50*	1 036	1 290

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH et PH est présenté en dollars américains.*

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 516	5 630
Intérêts aux fins des distributions	310	213
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	23 470	(1 248)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 835)	15 203
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 461	19 798
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	9
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(60)	(250)
Rabais sur frais	26	25
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(31)	(216)
Total des revenus	22 430	19 582
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 541	1 362
Frais d'administration (note 5)	214	187
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	999	468
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	1 153	641
Taxe de vente harmonisée	175	156
Autres frais	72	49
Total des charges	4 156	2 864
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 274	16 718

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	5 090	5 075	1,86	1,84	2 741 234	2 763 710
Série AH	2	1	1,60	0,94	1 033	1 195
Série E	189	215	1,12	1,01	169 072	212 280
Série EF	86	96	1,25	1,23	68 758	77 353
Série F	2 122	2 000	2,07	2,07	1 024 568	968 377
Série FH	125	38	1,70	1,39	73 212	27 458
Série I	10 144	8 780	3,26	3,39	3 112 524	2 586 347
Série IH	2	1	1,83	1,17	1 082	1 268
Série O	407	402	1,72	1,59	236 792	252 400
Série P	105	109	1,18	1,18	89 518	92 448
Série PH	2	1	1,81	1,15	1 077	1 260

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57 240	62 932	12	11	2 229	2 660	1 001	962
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 090	5 075	2	1	189	215	86	96
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(288)	(627)	-	-	(12)	(33)	(9)	(22)
Profits nets réalisés	(545)	-	(1)	-	(23)	-	(17)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(833)	(627)	(1)	-	(35)	(33)	(26)	(22)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 109	3 265	-	-	32	72	6	35
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	800	604	1	-	28	26	4	4
Rachat de parts rachetables	(17 789)	(14 009)	(3)	-	(620)	(711)	(503)	(74)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	12 866	-	-	-	210	-	1	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 014)	(10 140)	(2)	-	(350)	(613)	(492)	(35)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 243	(5 692)	(1)	1	(196)	(431)	(432)	39
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	60 483	57 240	11	12	2 033	2 229	569	1 001

	Série F		Série FH		Série I		Série IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 611	21 850	734	11	95 232	77 310	13	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 122	2 000	125	38	10 144	8 780	2	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(204)	(432)	(23)	(14)	(1 493)	(2 556)	-	-
Profits nets réalisés	(386)	-	(43)	-	(2 823)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(590)	(432)	(66)	(14)	(4 316)	(2 556)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 175	2 040	-	685	28 906	32 914	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	555	400	65	14	4 253	2 426	1	-
Rachat de parts rachetables	(5 413)	(5 247)	(3)	-	(25 943)	(23 642)	(4)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	3 705	-	-	-	2 820	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 022	(2 807)	62	699	10 036	11 698	(3)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 554	(1 239)	121	723	15 864	17 922	(2)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 165	20 611	855	734	111 096	95 232	11	13

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Série PH		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 386	4 291	1 013	1 033	13	12	181 484	171 084
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	407	402	105	109	2	1	18 274	16 718
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(52)	(115)	(14)	(32)	-	-	(2 095)	(3 831)
Profits nets réalisés	(98)	-	(27)	-	(1)	-	(3 965)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(150)	(115)	(41)	(32)	(1)	-	(6 060)	(3 831)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	268	212	160	117	-	-	35 656	39 340
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	148	115	41	32	1	-	5 897	3 621
Rachat de parts rachetables	(1 193)	(1 519)	(194)	(246)	(4)	-	(51 669)	(45 448)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	869	-	24	-	-	-	20 495	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	92	(1 192)	31	(97)	(3)	-	10 379	(2 487)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	349	(905)	95	(20)	(2)	1	22 593	10 400
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 735	3 386	1 108	1 013	11	13	204 077	181 484

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 274	16 718
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(23 470)	1 248
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 835	(15 203)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(39)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	999	468
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	253 125	107 693
Achat de placements et de dérivés	(241 875)	(105 937)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	24
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(11)	(2)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	12
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	649	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 486	5 025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(163)	(210)
Produit de l'émission de parts rachetables	33 610	37 296
Acquisition des actifs de fonds dissous	7 163	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(49 349)	(43 463)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 739)	(6 377)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	39	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 747	(1 352)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 631	2 986
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 417	1 631

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	299	211
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 023	5 013
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CHINE			
HKD	364 857	Alibaba Group Holding Ltd.	6 884 503	8 636 704	
HKD	325 724	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	1 230 517	1 325 219	
USD	8 234	Baidu Inc., CAAE	1 087 817	1 090 476	
HKD	22 380	BYD Co., Ltd., catégorie H	1 699 376	1 625 724	
HKD	668 722	China Galaxy Securities Co.	1 063 328	957 198	
HKD	372 504	China International Capital Corp., Ltd.	1 125 852	1 000 260	
HKD	300 533	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	1 931 819	2 551 057	
CNY	26 700	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	1 055 604	1 340 185	
CNY	462 989	East Money Information Co., Ltd.	2 194 864	2 074 583	
HKD	95 985	ENN Energy Holdings Ltd.	1 231 809	1 139 603	
HKD	16 362	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	135 392	167 936	
HKD	373 657	Geely Automobile Holdings Ltd.	1 168 127	1 149 852	
CNY	3 790 400	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	4 132 981	5 182 512	
USD	35 803	JD.com Inc., CAAE	1 399 554	2 118 597	
USD	29 476	JinkoSolar Holding Co., Ltd., CAAE	1 116 961	790 661	
USD	26 482	Li Auto Inc., CAAE	1 220 544	960 345	
HKD	82 436	Meituan, catégorie B	2 324 251	2 375 197	
USD	8 010	NetEase Inc., CAAE	1 047 984	1 186 337	
USD	10 197	PDD Holdings Inc., CAAE	1 796 134	1 736 667	
HKD	122 831	Pop Mart International Group Ltd.	2 298 048	3 554 984	
USD	15 842	Qifu Technology Inc., CAAE	1 094 105	1 023 833	
HKD	134 171	Tencent Holdings Ltd.	9 617 213	12 331 912	
USD	12 889	Trip.com Group Ltd., CAAE	846 033	1 179 276	
HKD	436 317	Xiaomi Corp., catégorie B	1 718 045	3 969 928	
USD	41 362	Yum China Holdings Inc.	2 584 840	3 098 715	
			52 005 701	62 567 761	30,6
		INDE			
INR	197 138	Axis Bank Ltd.	3 445 417	3 657 644	
INR	68 574	Bharti Airtel Ltd.	1 150 399	2 001 280	
INR	121 637	HDFC Bank Ltd.	2 977 911	3 744 026	
INR	29 485	Hindustan Unilever Ltd.	1 237 161	1 121 342	
INR	217 312	ICICI Bank Ltd.	2 844 657	4 933 280	
INR	96 550	Infosys Ltd.	2 272 472	2 553 178	
INR	41 109	Larsen & Toubro Ltd.	1 525 001	2 417 118	
INR	11 599	Maruti Suzuki India Ltd.	1 954 376	2 250 109	
INR	64 575	Max Financial Services Ltd.	1 210 382	1 247 792	
INR	303 533	REC Ltd.	2 229 584	2 193 386	
INR	156 719	Reliance Industries Ltd.	3 250 880	3 364 460	
INR	173 182	Shriram Finance Ltd.	1 494 221	1 912 741	
INR	192 089	Swiggy Ltd.	1 282 442	1 067 896	
INR	40 884	Titan Co., Ltd.	2 033 444	2 108 626	
INR	540 905	Zomato Ltd.	1 890 061	1 836 861	
			30 798 408	36 409 739	17,8
		TAÏWAN			
TWD	165 442	ASE Technology Holding Co., Ltd.	1 163 192	1 025 385	
TWD	128 385	Delta Electronics Inc.	2 163 585	2 003 189	
TWD	294 128	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	2 168 908	1 861 205	
TWD	34 600	LINE Pay Taiwan Ltd.	1 239 566	944 761	
TWD	52 045	MediaTek Inc.	2 524 522	3 135 442	
TWD	112 818	Quanta Computer Inc.	1 341 587	1 097 741	
TWD	429 658	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	17 512 619	16 946 085	
			28 113 979	27 013 808	13,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CORÉE DU SUD			
KRW	7 370	Hyundai Motor Co., Ltd.	1 869 314	1 420 349	
KRW	27 400	KB Financial Group Inc.	2 307 299	2 115 428	
KRW	3 111	LG Energy Solution Ltd.	1 317 437	1 016 990	
KRW	8 110	PharmaResearch Co., Ltd.	2 348 690	2 631 355	
KRW	107 326	Samsung Electronics Co., Ltd.	6 899 313	6 062 523	
KRW	13 410	SK Hynix Inc.	2 059 185	2 499 194	
			16 801 238	15 745 839	7,7
		R.-U.			
GBP	120 144	Anglo American PLC	5 275 778	4 790 532	
GBP	73 027	Shell PLC	3 403 507	3 834 920	
GBP	182 754	Standard Chartered PLC	3 516 984	3 871 111	
			12 196 269	12 496 563	6,1
		BRÉSIL			
BRL	531 475	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	4 143 278	4 209 789	
USD	1 996	MercadoLibre Inc.	3 444 330	5 603 570	
USD	124 414	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	2 375 478	2 567 404	
			9 963 086	12 380 763	6,1
		MEXIQUE			
MXN	605 089	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	5 608 790	6 039 045	
MXN	876 427	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	3 715 921	3 473 453	
			9 324 711	9 512 498	4,7
		CANADA			
USD	359 387	Kinross Gold Corp.	3 677 021	6 521 588	3,2
		É.-U.			
USD	76 831	Freeport-McMoRan Inc.	4 432 943	4 185 940	2,1
		ARGENTINA			
USD	8 970	Banco Macro SA, CAAE	1 142 630	974 704	
USD	20 000	Grupo Financiero Galicia SA, CAAE	1 738 851	1 567 701	
USD	14 089	Vista Energy SAB de CV, CAAE	1 160 230	943 994	
			4 041 711	3 486 399	1,7
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	62 866	iShares China Large-Cap ETF	3 289 585	3 242 349	1,6
		SINGAPOUR			
SGD	47 730	DBS Group Holdings Ltd.	2 216 924	2 375 670	1,2
		CONGO			
	116 780	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	1 670 442	1 427 052	0,7
		PHILIPPINES			
PHP	368 254	BDO Unibank Inc.	1 282 855	1 419 645	0,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**179 814 873**	**198 785 614**	**97,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(311 474)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**179 503 399**	**198 785 614**	**97,4**
		Contrat(s) de change à terme		(3 666)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**179 503 399**	**198 781 948**	**97,4**
		Autres actifs (passifs) nets		5 295 268	2,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**204 077 216**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds des marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	204	USD	142	1,43	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	204	USD	142	1,43	(1)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	208	USD	145	1,43	(1)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	15 850	USD	11 049	1,43	(38)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	11 924	CAD	17 063	0,70	84
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 788	CAD	11 160	0,70	39
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	103	CAD	147	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	157	CAD	225	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	153	CAD	219	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	103	CAD	148	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	157	CAD	225	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	99	CAD	143	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	48	CAD	69	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 657	CAD	11 057	0,69	(47)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 786	CAD	11 243	0,69	(47)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 772	CAD	11 223	0,69	(47)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	593 769	CAD	857 452	0,69	(3 613)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(3 666)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	-	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4)	-	-	(4)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	-	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	-	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	3 242	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	6 069 238	4 357	0,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	986	457
Paiements indirects†	309	167

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 497 425	2 969 325	1 204	1 192	178 754	230 743	78 143	81 223
Parts rachetables émises	128 588	150 377	-	-	2 420	5 995	456	2 850
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	33 311	28 373	74	12	2 167	2 260	328	388
Parts rachetables rachetées	(734 581)	(650 650)	(280)	-	(46 892)	(60 244)	(37 328)	(6 318)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	550 775	-	-	-	16 520	-	101	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 475 518	2 497 425	998	1 204	152 969	178 754	41 700	78 143

	Série F		Série FH		Série I		Série IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	910 709	1 043 859	71 779	1 222	2 982 081	2 615 937	1 301	1 256
Parts rachetables émises	132 840	95 463	20	69 013	856 643	1 074 519	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	23 461	19 052	6 059	1 544	128 899	82 270	110	45
Parts rachetables rachetées	(225 785)	(247 665)	(320)	-	(772 828)	(790 645)	(370)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	160 557	-	-	-	87 007	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 001 782	910 709	77 538	71 779	3 281 802	2 982 081	1 041	1 301

	Série O		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	208 401	285 445	87 115	96 009	1 290	1 249
Parts rachetables émises	15 830	13 912	13 064	10 680	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 816	7 646	3 452	2 940	106	41
Parts rachetables rachetées	(69 025)	(98 602)	(15 928)	(22 514)	(360)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	52 656	-	2 050	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	216 678	208 401	89 753	87 115	1 036	1 290

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,22
Série AH	1,900	0,22
Série E	1,875	0,15
Série EF	0,875	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FH	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	2 017	6 490
Garanties (hors trésorerie)	2 131	6 809

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	13
Charges	(1)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	3	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Chine	18,8
Inde	18,4
Taïwan	13,1
Corée du Sud	10,2
Brésil	9,8
Mexique	8,1
Indonésie	5,3
Fonds négocié(s) en bourse	2,4
Hong Kong	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Thaïlande	1,7
É.-U.	1,7
Canada	1,7
R.-U.	1,1
Singapour	1,0
Philippines	0,9
Italie	0,6
Macao	0,5
Îles Vierges britanniques	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BB/Ba/B+	2,1
Total	**2,1**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BB/Ba/B+	1,3
Total	**1,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 879 000 $ (17 773 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	44 260	900	45 160	22,1
Dollar de Hong Kong	40 786	-	40 786	20,0
Roupie indienne	37 158	-	37 158	18,2
Dollar taïwanais	27 050	-	27 050	13,3
Won coréen	15 743	-	15 743	7,7
Livre sterling	12 497	-	12 497	6,1
Peso mexicain	9 512	-	9 512	4,7
Renminbi chinois	8 597	-	8 597	4,2
Réal brésilien	4 210	-	4 210	2,1
Dollar de Singapour	2 376	-	2 376	1,2
Peso philippin	1 431	-	1 431	0,7
Euro	29	-	29	0,0
Total	**203 649**	**900**	**204 549**	**100,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	46 752	775	47 527	26,2
Roupie indienne	34 259	-	34 259	18,9
Dollar de Hong Kong	24 076	-	24 076	13,3
Won coréen	18 502	-	18 502	10,2
Peso mexicain	12 759	-	12 759	7,0
Roupie indonésienne	10 881	-	10 881	6,0
Réal brésilien	9 127	-	9 127	5,0
Dollar taïwanais	8 099	-	8 099	4,5
Renminbi chinois	7 455	-	7 455	4,1
Baht thaïlandais	3 070	-	3 070	1,7
Livre sterling	2 053	-	2 053	1,1
Dollar de Singapour	1 764	-	1 764	1,0
Peso philippin	1 610	-	1 610	0,9
Euro	12	-	12	0,0
Total	**180 419**	**775**	**181 194**	**99,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 20 455 000 $ (18 119 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	195 544	-	-	195 544
Fonds négocié(s) en bourse	3 242	-	-	3 242
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4)	-	(4)
Total	**198 786**	**(4)**	**-**	**198 782**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	173 378	-	-	173 378
Fonds négocié(s) en bourse	4 357	-	-	4 357
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	3	-	3
Total	**177 735**	**3**	**-**	**177 738**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 192	870
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	12	44
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	14	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 219	915
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	25	43
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	25	43
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 194	872

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	903	678	8,70	10,18	103 817	66 590
Série F	249	115	8,71	10,21	28 618	11 244
Série I	38	12	8,73	10,24	4 307	1 124
Série P	3	56	8,73	10,24	356	5 463
Série W	1	11	8,73	10,24	122	1 124

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	35	36
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	26	18
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(92)	39
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(31)	93
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	8	3
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8	3
Total des revenus	(23)	96
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13	5
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	1
Autres frais	-	-
Total des charges	21	8
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(44)	88

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	(30)	65	(0,36)	1,97	82 716	33 162
Série F	(14)	16	(0,48)	1,93	29 328	8 273
Série I	1	2	0,30	1,84	2 302	1 030
Série P	(1)	3	(0,57)	2,04	2 534	1 221
Série W	-	2	(0,19)	1,84	436	1 030

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	678	192	115	16	12	10	56	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30)	65	(14)	16	1	2	(1)	3
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(65)	(23)	(26)	(7)	(3)	(1)	(1)	(1)
Profits nets réalisés	(26)	(19)	(10)	(5)	(1)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(91)	(42)	(36)	(12)	(4)	(1)	(2)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	630	435	256	83	39	-	14	50
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	50	28	33	12	4	1	1	1
Rachat de parts rachetables	(334)	-	(105)	-	(14)	-	(65)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	346	463	184	95	29	1	(50)	45
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	225	486	134	99	26	2	(53)	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	903	678	249	115	38	12	3	56

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	10	872	237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	2	(44)	88
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	(1)	(95)	(33)
Profits nets réalisés	-	(1)	(38)	(25)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(2)	(133)	(58)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	939	568
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	88	43
Rachat de parts rachetables	(10)	-	(528)	(6)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10)	1	499	605
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10)	1	322	635
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	11	1 194	872

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(44)	88
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(26)	(18)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	92	(39)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	562	40
Achat de placements et de dérivés	(973)	(576)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(384)	(504)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(45)	(15)
Produit de l'émission de parts rachetables	925	568
Montant versé au rachat de parts rachetables	(528)	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	352	547
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(32)	43
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	12	44

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35	36
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	208 091	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	1 262 533	1 192 361	99,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 262 533**	**1 192 361**	**99,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(4 455)		
		Total du portefeuille de placements	**1 258 078**	**1 192 361**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		1 482	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 193 843**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	1 192	0,7

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	870	0,3

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	5	1
Paiements indirects†	2	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	66 590	20 025	11 244	1 652	1 124	1 000	5 463	1 000
Parts rachetables émises	69 675	43 794	25 088	8 405	4 150	-	1 355	4 924
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 802	2 823	3 893	1 187	444	124	169	143
Parts rachetables rachetées	(38 250)	(52)	(11 607)	-	(1 411)	-	(6 631)	(604)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	103 817	66 590	28 618	11 244	4 307	1 124	356	5 463

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 124	1 000
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	38	124
Parts rachetables rachetées	(1 040)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	122	1 124

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,05
Série F	0,600	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	1 192

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	870

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	47,1
Canada	13,4
R.-U.	13,1
Norvège	6,7
Brésil	6,7
France	6,7
Italie	6,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,6**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,6)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
É.-U.	47,0
Canada	13,4
R.-U.	13,1
Brésil	6,8
Norvège	6,7
France	6,5
Italie	6,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,6**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,6)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 119 000 $ (87 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,2
Total	**24,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	45,0
Total	**45,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 000 $ (39 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 192	-	-	1 192
Total	**1 192**	**-**	**-**	**1 192**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	870	-	-	870
Total	**870**	**-**	**-**	**870**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	593
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	4
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	21
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	618
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	616

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	298	10,02	29 745
Série F	265	9,84	26 871
Série I	32	10,02	3 197
Série P	10	10,02	1 044
Série W	11	10,02	1 044

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	3
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(8)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	1
Autres revenus	-
Total des autres revenus	1
Total des revenus	9
Charges	
Frais de gestion (note 5)	1
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	3
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	7	0,25	25 595
Série F	(2)	(0,22)	9 755
Série I	-	0,46	1 020
Série P	-	0,45	1 020
Série W	1	0,45	1 020

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7	(2)	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(9)	(3)	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9)	(3)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	293	277	32	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9	3	1	-
Rachat de parts rachetables	(2)	(10)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	300	270	33	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298	265	32	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	298	265	32	10

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	6
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	(13)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(13)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	622
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	13
Rachat de parts rachetables	-	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	623
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	616
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11	616

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8
Achat de placements et de dérivés	(595)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(585)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	599
Montant versé au rachat de parts rachetables	(10)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	589
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds de répartition de l'actif en actions CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	23 085	FNB de répartition de l'actif en actions CI (parts ordinaires)	601 692	592 823	96,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**601 692**	**592 823**	**96,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(924)		
		Total du portefeuille de placements	**600 768**	**592 823**	**96,3**
		Autres actifs (passifs) nets		22 814	3,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**615 637**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB de répartition de l'actif en actions CI	8 977	593	6,6

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paiements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	29 005	27 536	3 153	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	936	285	44	44
Parts rachetables rachetées	(196)	(950)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	29 745	26 871	3 197	1 044

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	44
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 044

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,170	0,05
Série F	0,170	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de répartition de l'actif en actions CI (parts ordinaires)	593

Prêts de titres (note 6)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 59 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	35,0
Total	**35,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	593	-	-	593
Total	**593**	**-**	**-**	**593**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 159 384	1 001 939
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 723	11 866
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	7
Swaps, options sur swaps et options	9 156	2 881
Montant à recevoir pour la vente de placements	198	22 354
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 032	1 705
Dividendes à recevoir	251	263
Intérêts à recevoir	24	66
Rabais sur frais à recevoir	2	3
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 175 771	1 041 084
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 433	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	116	164
Frais d'administration à payer	17	25
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	20 410
Montant à payer pour le rachat d'actions	3 325	2 619
Autres comptes créditeurs	-	-
	4 893	23 218
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 170 878	1 017 866

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	501 019	550 876	90,40	83,63	5 542 468	6 586 954
Actions AH	1 222	1 081	10,58*	9,69*	80 230	82 314
Actions E	7 530	8 911	31,95	29,53	235 657	301 721
Actions EF	12 562	11 939	35,29	32,25	355 970	370 149
Actions F	284 357	286 835	28,12	25,73	10 112 816	11 149 351
Actions FH	771	591	11,10*	10,04*	48 284	43 440
Actions I	273 042	65 838	144,02	130,15	1 895 909	505 870
Actions IH	125	15	11,54*	10,32*	7 523	1 056
Actions O	40 104	45 368	62,99	57,02	636 669	795 701
Actions P	25 467	31 473	31,89	28,88	798 629	1 089 714
Actions PH	109	132	11,34*	10,25*	6 692	9 477
Actions W	24 516	14 782	18,52	16,76	1 323 734	881 746
Actions WH	54	25	13,61*	12,21*	2 745	1 508

**L'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action, pour les actions AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.*

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 129	3 663
Intérêts aux fins des distributions	1 116	486
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(15 874)	(3 176)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	194 991	92 972
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(44 659)	301 198
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	139 703	395 143
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	515	119
Profit (perte) de change sur la trésorerie	85	(566)
Rabais sur frais	2	48
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	602	(399)
Total des revenus	140 305	394 744
Charges		
Frais de gestion (note 5)	14 093	11 031
Frais d'administration (note 5)	2 165	1 668
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	638	490
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	667	589
Taxe de vente harmonisée	1 757	1 367
Autres frais	13	32
Total des charges	19 334	15 178
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	120 971	379 566
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	120 971	379 566

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	52 895	198 225	8,64	27,99	6 123 594	7 082 624
Actions AH	182	377	2,23	4,53	81 451	83 217
Actions E	825	3 668	3,12	9,44	264 957	388 577
Actions EF	1 122	4 176	3,21	11,23	349 748	371 990
Actions F	29 000	102 522	2,74	8,80	10 566 446	11 647 526
Actions FH	123	177	2,52	5,31	48 541	33 377
Actions I	28 246	37 253	17,58	41,91	1 607 104	888 936
Actions IH	19	6	2,66	5,08	7 055	1 056
Actions O	4 942	16 931	6,99	19,79	706 726	855 357
Actions P	3 737	10 727	3,61	10,35	1 034 280	1 036 299
Actions PH	43	48	3,12	5,01	13 722	9 554
Actions W	(101)	5 449	(0,11)	6,03	958 409	903 745
Actions WH	(62)	7	(10,46)	6,21	5 925	1 124

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AH		Actions E		Actions EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	550 876	411 282	1 081	724	8 911	9 551	11 939	8 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	52 895	198 225	182	377	825	3 668	1 122	4 176
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(3 245)	-	(8)	-	(49)	-	(81)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 245)	-	(8)	-	(49)	-	(81)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	76 335	61 674	79	1	504	510	683	520
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 172	-	8	-	49	-	78	-
Rachat d'actions rachetables	(179 014)	(120 305)	(120)	(21)	(2 710)	(4 818)	(1 179)	(845)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(99 507)	(58 631)	(33)	(20)	(2 157)	(4 308)	(418)	(325)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(49 857)	139 594	141	357	(1 381)	(640)	623	3 851
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	501 019	550 876	1 222	1 081	7 530	8 911	12 562	11 939

	Actions F		Actions FH		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	286 835	204 222	591	178	65 838	86 853	15	9
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 000	102 522	123	177	28 246	37 253	19	6
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 835)	-	(5)	-	(1 761)	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 835)	-	(5)	-	(1 761)	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	64 078	44 515	151	274	202 097	6 002	105	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 689	-	5	-	1 761	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(95 410)	(64 424)	(94)	(38)	(23 139)	(64 270)	(14)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(29 643)	(19 909)	62	236	180 719	(58 268)	92	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 478)	82 613	180	413	207 204	(21 015)	110	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	284 357	286 835	771	591	273 042	65 838	125	15

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions O		Actions P		Actions PH		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 368	33 299	31 473	18 618	132	85	14 782	10 600
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 942	16 931	3 737	10 727	43	48	(101)	5 449
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(263)	-	(170)	-	(2)	-	(158)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(263)	-	(170)	-	(2)	-	(158)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 562	2 173	8 580	4 471	240	-	15 660	2 539
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	254	-	169	-	2	-	59	-
Rachat d'actions rachetables	(11 759)	(7 035)	(18 322)	(2 343)	(306)	(1)	(5 726)	(3 806)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 943)	(4 862)	(9 573)	2 128	(64)	(1)	9 993	(1 267)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 264)	12 069	(6 006)	12 855	(23)	47	9 734	4 182
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	40 104	45 368	25 467	31 473	109	132	24 516	14 782

	Actions WH		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25	11	1 017 866	783 520
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(62)	7	120 971	379 566
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(7 578)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(7 578)	-
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	975	7	371 049	122 686
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	7 247	-
Rachat d'actions rachetables	(884)	-	(338 677)	(267 906)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	91	7	39 619	(145 220)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29	14	153 012	234 346
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54	25	1 170 878	1 017 866

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	120 971	379 566
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(194 991)	(92 972)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	44 659	(301 198)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(39)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	638	490
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	710 700	446 857
Achat de placements et de dérivés	(721 539)	(276 483)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	12	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	42	(58)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(48)	134
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	21
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	2
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(39 566)	156 308
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(331)	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	342 559	99 501
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(308 808)	(245 077)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	33 420	(145 576)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	39
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 146)	10 732
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 866	1 095
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 723	11 866

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 158	428
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 474	3 062
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	210 085	Alphabet Inc., catégorie C	32 570 768	47 231 894	
USD	176 007	Amazon.com Inc.	29 548 318	48 189 599	
USD	79 850	Apple Inc.	14 493 741	25 524 546	
USD	61 175	AppLovin Corp., catégorie A	6 083 119	23 326 338	
USD	201 306	Arista Networks Inc.	5 900 227	22 445 135	
USD	22 030	Axon Enterprise Inc.	16 948 077	16 673 810	
USD	231 922	Broadcom Inc.	33 198 787	55 879 320	
USD	76 099	Cadence Design Systems Inc.	28 747 906	27 851 746	
USD	58 196	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	24 835 944	29 527 501	
USD	77 277	CyberArk Software Ltd.	30 703 913	37 587 448	
USD	149 724	Datadog Inc., catégorie A	24 065 155	21 375 819	
USD	130 413	DexCom Inc.	13 555 827	12 816 041	
USD	24 526	Eli Lilly and Co.	19 800 111	29 149 783	
	2 024 069	Galaxy Digital Holdings Ltd.	10 640 173	30 705 127	
USD	248 745	Gitlab Inc., catégorie A	24 397 001	16 823 955	
USD	38 757	Intuitive Surgical Inc.	16 211 912	27 622 823	
USD	19 322	KLA Corp.	18 679 839	18 902 059	
USD	207 180	Lam Research Corp.	11 114 431	21 674 951	
USD	251 563	Marvell Technology Inc.	19 558 144	22 289 063	
USD	72 384	Meta Platforms Inc., catégorie A	35 661 753	60 036 075	
USD	158 966	Microsoft Corp.	64 746 764	85 874 224	
USD	45 484	MongoDB Inc.	14 377 710	11 480 588	
USD	628 967	NVIDIA Corp.	36 656 533	98 096 359	
USD	57 492	Onto Innovation Inc.	13 953 961	10 038 927	
USD	216 232	Palantir Technologies Inc.	12 810 461	26 262 635	
USD	62 407	Salesforce Inc.	27 804 221	24 100 551	
USD	31 088	ServiceNow Inc.	31 287 672	35 617 064	
USD	141 199	Snowflake Inc., catégorie A	32 675 806	29 698 604	
USD	27 323	Synopsys Inc.	18 909 505	16 862 023	
USD	177 808	Trade Desk Inc. (The)	17 259 484	14 001 458	
			687 197 263	947 665 466	80,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	2 167 131	FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en $ US)	27 024 575	47 839 475	
USD	317 431	KraneShares CSI China Internet ETF	15 006 478	15 946 856	
			42 031 053	63 786 331	5,4
		TAÏWAN			
USD	220 374	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	18 999 000	52 643 448	4,5
		CANADA			
	27 401 539	Exro Technologies Inc.	13 827 167	2 603 146	
	9 285 750	Exro Technologies Inc., bons de souscription, 13 septembre 2027	902 782	232 144	
USD	325 457	Shopify Inc., catégorie A	25 764 613	44 717 953	
			40 494 562	47 553 243	4,1
		BRÉSIL			
USD	8 099	MercadoLibre Inc.	20 622 147	22 737 128	1,9
		PAYS-BAS			
EUR	24 798	ASM International NV	18 661 881	16 028 956	1,4
		R.-U.			
GBP	5 160 431	Alphawave IP Group PLC	24 609 538	8 969 164	0,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**852 615 444**	**1 159 383 736**	**99,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(317 054)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**852 298 390**	**1 159 383 736**	**99,0**
		Contrat(s) de change à terme		(1 432 257)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		9 155 812	0,8
		Total du portefeuille de placements	**852 298 390**	**1 167 107 291**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		3 770 667	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**1 170 877 958**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	26 386	USD	18 328	1,44	30
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	17 520	USD	12 170	1,44	20
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	6 710	USD	4 661	1,44	8
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	2 772	USD	1 926	1,44	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 158	USD	804	1,44	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	492	USD	344	1,43	(2)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 819	USD	1 268	1,43	(4)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 044	USD	729	1,43	(4)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 111	USD	776	1,43	(6)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	3 340	USD	2 327	1,44	(7)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	2 500	USD	1 745	1,43	(10)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	4 358	USD	3 038	1,43	(11)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	4 868	USD	3 393	1,43	(12)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 731	USD	1 212	1,43	(12)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	2 658	USD	1 858	1,43	(13)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	3 917	USD	2 737	1,43	(19)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	5 092	USD	3 556	1,43	(21)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	4 145	USD	2 902	1,43	(28)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	3 760	USD	2 635	1,43	(29)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	6 440	USD	4 501	1,43	(32)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	14 984	USD	10 462	1,43	(61)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	26 101	USD	18 195	1,43	(63)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	9 940	USD	6 960	1,43	(68)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	16 075	USD	11 235	1,43	(80)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	23 777	USD	16 603	1,43	(97)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	41 387	USD	28 851	1,43	(100)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	25 551	USD	17 857	1,43	(127)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	24 861	USD	17 407	1,43	(170)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	47 926	USD	33 510	1,43	(262)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	39 470	USD	27 635	1,43	(270)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	44 193	USD	30 979	1,43	(355)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	149 358	USD	104 446	1,43	(835)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	27 710	CAD	39 552	0,70	294
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	17 583	CAD	25 097	0,70	187
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	23 484	CAD	33 654	0,70	116
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	15 657	CAD	22 437	0,70	78
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 139	CAD	10 190	0,70	76
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	17 636	CAD	25 317	0,70	43
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	19 131	CAD	27 476	0,70	34
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	2 954	CAD	4 216	0,70	31
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	6 003	CAD	8 602	0,70	30
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	11 784	CAD	16 917	0,70	29
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	12 115	CAD	17 400	0,70	22
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 232	CAD	1 759	0,70	13
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	2 482	CAD	3 556	0,70	12
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	4 510	CAD	6 475	0,70	11
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	4 917	CAD	7 061	0,70	9
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 865	CAD	2 677	0,70	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 036	CAD	1 484	0,70	5
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	494	CAD	708	0,70	4
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	2 023	CAD	2 906	0,70	4
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	778	CAD	1 117	0,70	2
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	844	CAD	1 213	0,70	2

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	117	CAD	168	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 175	CAD	1 690	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	577	CAD	830	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	3 451	CAD	4 963	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	241	CAD	346	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	5	CAD	8	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	434	CAD	625	0,69	(1)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	5 467	CAD	7 862	0,70	(1)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 040	CAD	1 498	0,69	(2)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	1 000	CAD	1 442	0,69	(4)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	2 514	CAD	3 621	0,69	(6)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	6 564	CAD	9 453	0,69	(14)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	9 811	CAD	14 129	0,69	(21)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	37 901	CAD	54 732	0,69	(231)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	90 790	CAD	131 108	0,69	(552)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	219 675	CAD	317 229	0,69	(1 337)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	574 683	CAD	829 891	0,69	(3 497)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	861 493	CAD	1 244 068	0,69	(5 242)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	35 155 165	USD	24 576 200	1,43	(85 096)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	85 872 660	USD	60 000 000	1,43	(162 435)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	11 juin 2025	CAD	42 900 150	USD	30 000 000	1,43	(117 397)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	11 juin 2025	CAD	71 473 200	USD	50 000 000	1,43	(222 713)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	11 juin 2025	CAD	114 405 920	USD	80 000 000	1,43	(307 541)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	11 juin 2025	CAD	42 905 913	USD	30 000 000	1,43	(111 634)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	97 449 766	USD	68 000 000	1,43	(163 593)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	71 446 600	USD	50 000 000	1,43	(249 312)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(1 432 257)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 000	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 440,00	100	15 août 2025	440,00	USD	2 231 381	2 031 939
1 000	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 445,00	100	16 mai 2025	445,00	USD	1 076 291	1 070 653
550	Invesco QQQ Trust, série 1, (option de vente) – 470,00	100	20 juin 2025	470,00	USD	784 300	1 519 637
2 200	Technology Select Sector SPDR Fund, (option de vente) – 195,00	100	19 septembre 2025	195,00	USD	2 811 346	2 991 785
2 200	Technology Select Sector SPDR Fund, (option de vente) – 200,00	100	16 mai 2025	200,00	USD	1 380 859	1 541 798
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**8 284 177**	**9 155 812**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 433)	1	-	(1 432)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 433)	1	-	(1 432)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	-	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	-	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 612 859	47 839	3,0
KraneShares CSI China Internet ETF	11 606 414	15 947	0,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 293 889	30 427	2,4
FNB d'Ethereum CI Galaxy	973 012	16 299	1,7

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	618	475
Paiements indirects†	193	174

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AH		Actions E		Actions EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 586 954	7 479 015	82 314	84 541	301 721	492 345	370 149	385 960
Actions rachetables émises	798 073	931 176	5 267	88	15 621	21 122	16 578	19 479
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	34 797	-	512	-	1 506	-	2 194	-
Actions rachetables rachetées	(1 877 356)	(1 823 237)	(7 863)	(2 315)	(83 191)	(211 746)	(32 951)	(35 290)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 542 468	6 586 954	80 230	82 314	235 657	301 721	355 970	370 149

	Actions F		Actions FH		Actions I		Actions IH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 149 351	12 206 339	43 440	20 322	505 870	1 038 958	1 056	1 056
Actions rachetables émises	2 166 164	2 176 770	10 398	25 989	1 532 327	61 087	7 260	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	59 532	-	308	-	12 124	-	50	-
Actions rachetables rachetées	(3 262 231)	(3 233 758)	(5 862)	(2 871)	(154 412)	(594 175)	(843)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 112 816	11 149 351	48 284	43 440	1 895 909	505 870	7 523	1 056

	Actions O		Actions P		Actions PH		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	795 701	907 716	1 089 714	1 001 183	9 477	9 602	881 746	982 573
Actions rachetables émises	24 079	47 608	257 720	190 234	14 621	-	730 535	190 581
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 003	-	5 243	-	102	-	3 168	-
Actions rachetables rachetées	(187 114)	(159 623)	(554 048)	(101 703)	(17 508)	(125)	(291 715)	(291 408)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	636 669	795 701	798 629	1 089 714	6 692	9 477	1 323 734	881 746

	Actions WH	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 508	1 056
Actions rachetables émises	52 288	453
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	-
Actions rachetables rachetées	(51 069)	(1)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 745	1 508

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions AH	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions FH	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WH	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	46 126	11 237
Garanties (hors trésorerie)	48 983	11 947

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	736	181
Charges	(221)	(62)
Revenu tiré des prêts de titres	515	119
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	34,4

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en $ US)	47 839

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en $ US)	30 427
FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB non couverte en $ CA)	16 299

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	78,1
Canada	6,2
Fonds négocié(s) en bourse	4,6
Taïwan	4,2
Pays-Bas	2,1
Chine	2,1
Autres actifs (passifs) nets	1,3
R.-U.	1,1
Option(s)	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 115 938 000 $ (100 194 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 106 882	(551 568)	555 314	47,4
Euro	16 029	-	16 029	1,4
Livre sterling	8 969	-	8 969	0,8
Total	**1 131 880**	**(551 568)**	**580 312**	**49,6**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	894 158	4 717	898 875	88,3
Euro	21 475	-	21 475	2,1
Livre sterling	11 036	-	11 036	1,1
Dollar taïwanais	112	-	112	0,0
Yen japonais	23	-	23	0,0
Total	**926 804**	**4 717**	**931 521**	**91,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 58 031 000 $ (93 152 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 095 598	-	-	1 095 598
Fonds négocié(s) en bourse	63 786	-	-	63 786
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 432)	-	(1 432)
Option(s)	9 156	-	-	9 156
Total	**1 168 540**	**(1 432)**	**-**	**1 167 108**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	946 811	8 402	-	955 213
Fonds négocié(s) en bourse	46 726	-	-	46 726
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	7	-	7
Option(s)	2 881	-	-	2 881
Total	**996 418**	**8 409**	**-**	**1 004 827**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	118 773	59 316
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 068	1 269
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	29
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	211
Montant à recevoir pour la souscription de parts	143	58
Dividendes à recevoir	30	3
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	124 015	60 886
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	35	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	5
Frais d'administration à payer	2	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	210
Montant à payer pour le rachat de parts	201	87
Comptes créditeurs et charges à payer	2	30
	249	335
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 766	60 551

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	40 686	20 465	14,33	12,83	2 839 304	1 595 401
Série AH	907	283	13,99*	12,83*	45 015	16 295
Série F	32 431	10 507	14,78	13,23	2 194 405	793 938
Série FH	659	184	14,40*	13,30*	31 789	10 216
Série I	7 162	5 446	15,19	13,61	471 539	400 183
Série IH	71	19	14,69*	13,61*	3 352	1 014
Série P	2 943	1 032	15,09	13,52	195 057	76 347
Série PH	3 954	5 654	14,45*	13,58*	190 145	307 388
Série W	8 660	7 181	14,37	12,87	602 458	557 804
Série WH	36	17	12,98*	11,76*	1 936	1 110
Série FNB en $ CA	23 979	7 945	30,94	26,49	775 000	300 000
Série FNB couverte en $ US	2 278	1 818	31,67*	26,85*	50 000	50 000

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en $ US est présenté en dollars américains.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	672	357
Intérêts aux fins des distributions	135	62
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	18 098	1 019
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 230)	16 197
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 675	17 635
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	41	(25)
Rabais sur frais	15	12
Autres revenus	29	-
Total des autres revenus	85	(13)
Total des revenus	9 760	17 622
Charges		
Frais de gestion (note 5)	848	375
Frais d'administration (note 5)	196	88
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	234	71
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	119	59
Taxe de vente harmonisée	123	54
Autres frais	5	9
Total des charges	1 526	657
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 234	16 965

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 517	5 431	1,20	3,49	2 094 516	1 555 103
Série AH	17	42	0,88	2,65	19 666	15 867
Série F	926	2 965	0,67	3,57	1 374 326	831 267
Série FH	58	54	2,68	5,24	21 705	10 365
Série I	939	1 601	2,24	3,70	418 452	432 917
Série IH	10	6	3,40	5,53	2 798	1 014
Série P	146	225	1,05	3,93	138 815	57 124
Série PH	1 288	1 659	5,32	5,49	242 083	302 402
Série W	1 321	2 153	2,30	3,70	575 461	582 628
Série WH	1	5	1,22	4,75	1 156	1 110
Série FNB en $ CA	212	2 292	0,40	7,64	531 644	300 000
Série FNB couverte en $ US	799	532	6,52	10,65	122 466	50 000

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 465	14 550	283	226	10 507	8 416	184	115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 517	5 431	17	42	926	2 965	58	54
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 225)	-	(38)	-	(1 196)	-	(53)	-
Remboursement de capital	(3)	-	-	-	(3)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 228)	-	(38)	-	(1 199)	-	(53)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	22 502	4 140	1 031	244	26 790	2 404	623	50
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 203	-	38	-	1 145	-	53	-
Rachat de parts rachetables	(4 773)	(3 656)	(424)	(229)	(5 738)	(3 278)	(206)	(35)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	18 932	484	645	15	22 197	(874)	470	15
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 221	5 915	624	57	21 924	2 091	475	69
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	40 686	20 465	907	283	32 431	10 507	659	184

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 446	4 546	19	13	1 032	538	5 654	3 900
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	939	1 601	10	6	146	225	1 288	1 659
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(389)	-	(7)	-	(152)	-	(449)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(390)	-	(7)	-	(153)	-	(450)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 805	1 015	55	-	2 159	366	42	95
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	390	-	7	-	153	-	450	-
Rachat de parts rachetables	(1 028)	(1 716)	(13)	-	(394)	(97)	(3 030)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 167	(701)	49	-	1 918	269	(2 538)	95
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 716	900	52	6	1 911	494	(1 700)	1 754
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 162	5 446	71	19	2 943	1 032	3 954	5 654

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 181	3 873	17	12	7 945	5 666	1 818	1 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 321	2 153	1	5	212	2 292	799	532
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(483)	-	(3)	-	(1 213)	-	(719)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(3)	(13)	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(484)	-	(3)	-	(1 216)	(13)	(721)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 501	3 956	27	-	18 195	-	12 437	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	484	-	3	-	1 200	-	721	-
Rachat de parts rachetables	(1 343)	(2 801)	(9)	-	(2 357)	-	(12 776)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	642	1 155	21	-	17 038	-	382	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 479	3 308	19	5	16 034	2 279	460	532
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 660	7 181	36	17	23 979	7 945	2 278	1 818

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	60 551	43 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 234	16 965
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(5 927)	-
Remboursement de capital	(15)	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 942)	(13)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	87 167	12 270
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 847	-
Rachat de parts rachetables	(32 091)	(11 812)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	60 923	458
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 215	17 410
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	123 766	60 551

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 234	16 965
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(18 098)	(1 019)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 230	(16 197)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	(18)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	234	71
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	116 453	49 226
Achat de placements et de dérivés	(167 214)	(50 249)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(27)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(29)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(51 227)	(1 220)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(94)	(13)
Produit de l'émission de parts rachetables	86 549	12 228
Montant versé au rachat de parts rachetables	(31 444)	(11 749)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	55 011	466
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	15	18
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 784	(754)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 269	2 005
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 068	1 269

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	135	62
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	526	295
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	5 345	Cadence Design Systems Inc.	2 337 866	1 956 236	
USD	17 981	Clean Harbors Inc.	5 124 076	5 100 072	
USD	13 440	Comfort Systems USA Inc.	5 928 879	6 234 130	
USD	22 489	Constellation Energy Corp.	4 941 401	6 525 310	
USD	14 675	GE Vernova Inc.	4 321 065	6 446 921	
USD	91 390	GFL Environmental Inc.	4 998 251	6 353 479	
USD	103 350	NextEra Energy Inc.	10 493 715	10 543 174	
USD	46 145	NVIDIA Corp.	4 341 140	7 196 970	
USD	18 022	Quanta Services Inc.	6 418 340	6 592 046	
EUR	16 670	Schneider Electric SE	5 060 625	5 466 700	
USD	9 960	Talen Energy Corp.	2 937 351	2 861 858	
			56 902 709	65 276 896	52,7
		IRLANDE			
USD	12 015	Eaton Corp., PLC	5 434 990	4 699 991	
USD	55 740	Johnson Controls International PLC	5 661 401	6 425 835	
EUR	37 180	Kingspan Group PLC	4 201 688	4 289 855	
USD	16 026	Linde PLC	9 532 180	10 738 691	
USD	7 540	Trane Technologies PLC	3 880 757	3 655 729	
			28 711 016	29 810 101	24,1
		ALLEMAGNE			
EUR	73 385	Infineon Technologies AG	3 950 127	3 470 816	
EUR	104 935	Siemens Energy AG	8 092 848	8 791 186	
			12 042 975	12 262 002	9,9
		FRANCE			
EUR	49 810	Compagnie de Saint-Gobain SA	6 206 814	7 107 354	
EUR	68 665	Veolia Environnement SA	3 212 651	3 392 355	
			9 419 465	10 499 709	8,5
		CANADA			
USD	15 600	Cameco Corp.	1 193 449	924 008	0,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**108 269 614**	**118 772 716**	**95,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(108 418)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**108 161 196**	**118 772 716**	**95,9**
		Contrat(s) de change à terme		(33 787)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**108 161 196**	**118 738 929**	**95,9**
		Autres actifs (passifs) nets		5 026 768	4,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**123 765 697**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	448	USD	313	1,43	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	594	USD	414	1,43	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	387	USD	270	1,43	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	1 163	USD	811	1,43	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	877	USD	612	1,43	(4)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	987	USD	691	1,43	(7)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	3 385	USD	2 363	1,43	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	1 931	USD	1 352	1,43	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	10 847	USD	7 561	1,43	(27)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	8 181	USD	5 712	1,43	(34)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	14 939	USD	10 414	1,43	(38)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	11 274	USD	7 872	1,43	(47)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	16 068	USD	11 235	1,43	(90)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	37 474	USD	26 123	1,43	(95)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	28 263	USD	19 735	1,43	(118)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	18 139	USD	12 700	1,43	(126)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	64 941	USD	45 270	1,43	(164)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	24 955	USD	17 473	1,43	(173)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	48 957	USD	34 185	1,43	(205)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	62 557	USD	43 800	1,43	(434)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	107 939	USD	75 575	1,43	(748)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	41 223	CAD	59 074	0,70	210
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	66 354	CAD	95 256	0,70	169
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	12 000	CAD	17 120	0,70	138
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	23 700	CAD	33 963	0,70	121
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	53 056	CAD	76 200	0,70	103
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	29 295	CAD	42 055	0,70	75
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	30 410	CAD	43 675	0,70	59
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	9 382	CAD	13 445	0,70	48
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	15 146	CAD	21 743	0,70	39
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	6 892	CAD	9 876	0,70	35
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	11 105	CAD	15 942	0,70	28
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	11 990	CAD	17 220	0,70	23
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 843	CAD	12 701	0,70	17
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	739	CAD	1 059	0,70	4
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 189	CAD	1 708	0,70	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	952	CAD	1 368	0,70	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	607	CAD	871	0,70	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	377	CAD	540	0,70	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	485	CAD	697	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	50	CAD	72	0,69	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	48	CAD	69	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	61 074	CAD	87 958	0,69	(125)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	25 136	CAD	36 298	0,69	(149)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	49 253	CAD	71 126	0,69	(293)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	460 960	CAD	665 665	0,69	(2 741)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	630 184	CAD	910 038	0,69	(3 748)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 532 767	CAD	2 213 445	0,69	(9 116)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	2 749 262	CAD	3 970 165	0,69	(16 349)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(33 787)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(35)	1	-	(34)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(35)	1	-	(34)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	29	(2)	-	27
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	29	(2)	-	27
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	2	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	2	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	232	71
Paiements indirects†	48	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 595 401	1 571 920	16 295	18 196	793 938	891 398	10 216	9 032
Parts rachetables émises	1 478 866	396 451	47 712	14 812	1 696 313	235 920	28 211	3 388
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	77 583	-	1 767	-	71 808	-	2 392	-
Parts rachetables rachetées	(312 546)	(372 970)	(20 759)	(16 713)	(367 654)	(333 380)	(9 030)	(2 204)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 839 304	1 595 401	45 015	16 295	2 194 405	793 938	31 789	10 216

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	400 183	473 098	1 014	1 014	76 347	56 231	307 388	302 005
Parts rachetables émises	113 284	100 990	2 634	-	135 246	29 706	1 800	5 389
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	23 875	-	330	-	9 396	-	20 223	-
Parts rachetables rachetées	(65 803)	(173 905)	(626)	-	(25 932)	(9 590)	(139 266)	(6)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	471 539	400 183	3 352	1 014	195 057	76 347	190 145	307 388

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	557 804	425 338	1 110	1 110	300 000	300 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	102 666	440 137	1 215	-	550 000	-	275 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	31 309	-	141	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(89 321)	(307 671)	(530)	-	(75 000)	-	(275 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	602 458	557 804	1 936	1 110	775 000	300 000	50 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,22
Série AH	1,700	0,22
Série F	0,700	0,22
Série FH	0,700	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série FNB en $ CA	0,700	0,22
Série FNB couverte en $ US	0,700	0,22

Prêts de titres (note 6)
aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	105
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	77,2
Allemagne	10,5
Canada	4,9
Corée du Sud	3,1
Danemark	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 877 000 $ (5 932 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	89 619	7 921	97 540	78,8
Euro	32 685	-	32 685	26,4
Dollar de Hong Kong	9	-	9	0,0
Couronne norvégienne	7	-	7	0,0
Couronne danoise	2	-	2	0,0
Won coréen	1	-	1	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	**122 324**	**7 921**	**130 245**	**105,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	52 624	8 064	60 688	100,2
Euro	5 702	-	5 702	9,4
Couronne danoise	1 380	-	1 380	2,3
Dollar de Hong Kong	9	-	9	0,0
Couronne norvégienne	7	-	7	0,0
Won coréen	1	-	1	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	**59 724**	**8 064**	**67 788**	**111,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 025 000 $ (6 779 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	118 773	-	-	118 773
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(34)	-	(34)
Total	**118 773**	**(34)**	**-**	**118 739**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	59 316	-	-	59 316
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	27	-	27
Total	**59 316**	**27**	**-**	**59 343**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	294 569	268 354
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 734	1 925
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	74	136
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	50	321
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	10	706
	296 438	271 442
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	20	22
Frais d'administration à payer	4	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9	108
Montant à payer pour le rachat d'actions	125	381
Autres comptes créditeurs	891	1 328
	1 049	1 843
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	295 389	269 599

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	63 778	57 091	22,74	20,26	2 804 396	2 817 921
Actions AT5	4 555	4 151	12,27	11,44	371 320	362 757
Actions AT8	3 577	2 945	8,39	8,03	426 610	366 640
Actions E	9 023	8 804	23,20	20,63	388 976	426 752
Actions ET5	136	53	12,49	11,62	10 881	4 540
Actions ET8	1	2	8,48	8,12	137	208
Actions EF	7 373	6 786	18,06	15,89	408 216	427 131
Actions EFT5	1	2	8,91	8,19	133	235
Actions EFT8	339	319	7,74	7,33	43 874	43 520
Actions F	35 726	24 179	26,06	22,96	1 370 802	1 053 180
Actions FT5	1 779	1 439	14,13	13,02	125 896	110 538
Actions FT8	1 083	315	9,65	9,15	112 153	34 490
Actions I	86 213	95 759	30,86	26,82	2 793 456	3 569 914
Actions IT8	638	2	11,50	10,75	55 496	173
Actions O	59 562	53 545	30,18	26,27	1 973 764	2 038 175
Actions OT5	2 840	1 990	16,45	14,98	172 652	132 829
Actions OT8	2 534	2 441	11,25	10,53	225 338	231 829
Actions P	4 196	2 998	17,13	14,92	244 968	200 883
Actions PT5	2 110	1 648	11,49	10,47	183 564	157 357
Actions PT8	233	234	8,96	8,40	25 981	27 874
Actions W	9 532	4 894	17,71	15,42	538 237	317 303
Actions WT8	160	2	9,49	8,89	16 906	207

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	2
Distributions de revenu provenant des placements	3 702	4 348
Distributions de gains en capital provenant des placements	11 745	8 566
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 802	7 703
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 948	27 677
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	44 200	48 296
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	5
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(1)	5
Total des revenus	44 199	48 301
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 017	1 685
Frais d'administration (note 5)	375	305
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58	25
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	21
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	258	222
Autres frais	-	-
Total des charges	2 710	2 259
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	41 489	46 042
Impôts sur le revenu	465	1 328
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 024	44 714

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	8 039	8 511	2,77	2,77	2 906 187	3 068 147
Actions AT5	584	581	1,52	1,94	383 678	299 405
Actions AT8	468	443	1,08	1,23	434 725	361 484
Actions E	1 159	1 342	2,82	2,98	410 267	450 383
Actions ET5	19	9	1,70	1,61	11 027	5 535
Actions ET8	-	1	1,08	1,23	208	200
Actions EF	979	1 065	2,37	2,43	413 842	438 125
Actions EFT5	-	-	1,13	1,30	163	229
Actions EFT8	45	51	1,05	1,17	43 468	43 486
Actions F	4 183	3 663	3,35	3,54	1 248 919	1 036 074
Actions FT5	206	228	1,83	2,02	112 548	113 056
Actions FT8	122	50	1,31	1,48	92 681	33 552
Actions I	13 783	17 365	4,37	4,34	3 152 611	4 001 877
Actions IT8	74	10	1,57	1,61	47 052	6 579
Actions O	8 827	9 255	4,25	4,15	2 078 354	2 230 642
Actions OT5	437	341	2,45	2,48	178 840	137 385
Actions OT8	374	418	1,64	1,77	228 414	235 643
Actions P	462	510	2,30	2,40	201 327	213 048
Actions PT5	285	277	1,63	1,74	175 269	158 788
Actions PT8	35	40	1,30	1,40	26 807	28 421
Actions W	927	554	2,30	3,32	403 659	166 947
Actions WT8	16	-	1,21	1,52	13 262	199

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57 091	58 339	4 151	1 634	2 945	2 850	8 804	8 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 039	8 511	584	581	468	443	1 159	1 342
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(424)	-	(181)	-	(216)	-	(60)	-
Remboursement de capital	(171)	-	(73)	(161)	(87)	(220)	(24)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(595)	-	(254)	(161)	(303)	(220)	(84)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 526	4 654	72	2 407	448	251	479	245
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	567	-	9	-	55	36	81	-
Rachat d'actions rachetables	(20 682)	(14 413)	(389)	(310)	(685)	(415)	(1 868)	(948)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	8 832	-	382	-	649	-	452	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(757)	(9 759)	74	2 097	467	(128)	(856)	(703)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 687	(1 248)	404	2 517	632	95	219	639
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	63 778	57 091	4 555	4 151	3 577	2 945	9 023	8 804

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	53	60	2	1	6 786	6 040	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	9	-	1	979	1 065	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(6)	-	-	-	(49)	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(3)	-	-	(20)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(3)	-	-	(69)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	151	68	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	48	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(14)	(13)	(3)	-	(522)	(387)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	86	-	2	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	72	(13)	(1)	-	(323)	(319)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	83	(7)	(1)	1	587	746	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	136	53	1	2	7 373	6 786	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	319	291	24 179	19 530	1 439	1 298	315	282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	45	51	4 183	3 663	206	228	122	50
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(20)	-	(238)	-	(62)	-	(54)	-
Remboursement de capital	(8)	(24)	(96)	-	(25)	(66)	(22)	(23)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(28)	(24)	(334)	-	(87)	(66)	(76)	(23)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	10 037	5 368	433	56	698	61
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	-	291	-	8	-	7	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(6 792)	(4 382)	(220)	(77)	(35)	(55)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	4 162	-	-	-	52	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3	1	7 698	986	221	(21)	722	6
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20	28	11 547	4 649	340	141	768	33
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	339	319	35 726	24 179	1 779	1 439	1 083	315

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 759	112 147	2	70	53 545	52 953	1 990	1 892
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 783	17 365	74	10	8 827	9 255	437	341
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(574)	-	(32)	-	(397)	-	(112)	-
Remboursement de capital	(232)	-	(13)	(5)	(161)	-	(45)	(92)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(806)	-	(45)	(5)	(558)	-	(157)	(92)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 924	5 980	612	-	5 664	967	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	742	-	-	-	539	-	87	32
Rachat d'actions rachetables	(35 469)	(39 733)	(5)	(73)	(12 214)	(9 630)	(421)	(183)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 280	-	-	-	3 759	-	904	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(22 523)	(33 753)	607	(73)	(2 252)	(8 663)	570	(151)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(9 546)	(16 388)	636	(68)	6 017	592	850	98
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	86 213	95 759	638	2	59 562	53 545	2 840	1 990

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 441	2 348	2 998	2 946	1 648	1 469	234	219
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	374	418	462	510	285	277	35	40
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(148)	-	(28)	-	(77)	-	(14)	-
Remboursement de capital	(60)	(183)	(11)	-	(31)	(75)	(6)	(18)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(208)	(183)	(39)	-	(108)	(75)	(20)	(18)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16	-	1 781	370	375	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	29	13	36	-	20	-	2	-
Rachat d'actions rachetables	(128)	(155)	(1 042)	(828)	(110)	(23)	(18)	(7)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	10	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(73)	(142)	775	(458)	285	(23)	(16)	(7)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93	93	1 198	52	462	179	(1)	15
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 534	2 441	4 196	2 998	2 110	1 648	233	234

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 894	1 248	2	2	269 599	273 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	927	554	16	-	41 024	44 714
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(64)	-	(8)	-	(2 764)	-
Remboursement de capital	(26)	-	(3)	-	(1 116)	(870)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(90)	-	(11)	-	(3 880)	(870)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 680	3 708	189	-	48 086	24 136
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	-	2	-	2 534	81
Rachat d'actions rachetables	(1 887)	(616)	(38)	-	(82 544)	(72 248)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	20 570	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3 801	3 092	153	-	(11 354)	(48 031)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 638	3 646	158	-	25 790	(4 187)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 532	4 894	160	2	295 389	269 599

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 024	44 714
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 802)	(7 703)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 948)	(27 677)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	20	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58	25
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	71 583	74 088
Achat de placements et de dérivés	(33 707)	(21 051)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(15 447)	(12 914)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	258	1 328
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	35 037	50 827
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 346)	(789)
Produit de l'émission d'actions rachetables	41 519	18 205
Acquisition des actifs de fonds dissous	581	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(75 962)	(66 399)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 208)	(48 983)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(171)	1 844
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 925	77
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 734	1 925

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(21)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(206)	-

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

Catégorie de société mondiale de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	14 335 461	Fonds mondial de dividendes CI (série I)	231 290 787	294 569 351	99,7
		Total du portefeuille de placements	**231 290 787**	**294 569 351**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		819 794	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**295 389 145**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de dividendes CI	828 959	294 569	35,5

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds mondial de dividendes CI	684 900	268 354	39,2

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 817 921	3 368 998	362 757	158 998	366 640	383 066	426 752	463 969
Actions rachetables émises	482 827	253 603	5 959	233 303	53 976	34 171	21 290	13 377
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	24 975	-	732	-	6 567	4 815	3 513	-
Actions rachetables rachetées	(963 102)	(804 680)	(31 972)	(29 544)	(82 404)	(55 412)	(84 800)	(50 594)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	441 775	-	33 844	-	81 831	-	22 221	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 804 396	2 817 921	371 320	362 757	426 610	366 640	388 976	426 752

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 540	5 789	208	192	427 131	450 546	235	223
Actions rachetables émises	-	-	-	-	9 074	4 669	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	7	16	16	2 660	-	8	12
Actions rachetables rachetées	(1 164)	(1 256)	(270)	-	(30 649)	(28 084)	(110)	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	7 498	-	183	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 881	4 540	137	208	408 216	427 131	133	235

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43 520	43 461	1 053 180	1 006 665	110 538	112 245	34 490	33 728
Actions rachetables émises	41	40	401 354	261 976	31 257	4 857	74 882	7 221
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	423	19	11 178	-	557	-	753	15
Actions rachetables rachetées	(110)	-	(278 560)	(215 461)	(16 456)	(6 564)	(3 745)	(6 474)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	183 650	-	-	-	5 773	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	43 874	43 520	1 370 802	1 053 180	125 896	110 538	112 153	34 490

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 569 914	5 014 228	173	7 187	2 038 175	2 413 587	132 829	144 022
Actions rachetables émises	386 277	252 166	55 802	-	203 410	40 529	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	24 108	45	10	13	17 911	-	5 384	2 321
Actions rachetables rachetées	(1 235 162)	(1 696 525)	(489)	(7 027)	(430 624)	(415 941)	(26 676)	(13 514)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	48 319	-	-	-	144 892	-	61 115	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 793 456	3 569 914	55 496	173	1 973 764	2 038 175	172 652	132 829

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	231 829	246 535	200 883	236 218	157 357	159 749	27 874	28 799
Actions rachetables émises	1 434	-	106 984	26 979	34 101	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 648	1 257	2 109	-	1 728	9	179	17
Actions rachetables rachetées	(11 490)	(15 963)	(65 008)	(62 314)	(9 622)	(2 401)	(2 072)	(942)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	917	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	225 338	231 829	244 968	200 883	183 564	157 357	25 981	27 874

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	317 303	96 855	207	192
Actions rachetables émises	335 689	265 506	20 518	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	441	-	230	15
Actions rachetables rachetées	(115 196)	(45 058)	(4 049)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	538 237	317 303	16 906	207

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds mondial de dividendes CI (série I)	294 569

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds mondial de dividendes CI (série I)	268 354

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,2
R.-U.	16,0
France	6,5
Allemagne	6,4
Pays-Bas	3,7
Italie	3,6
Japon	2,4
Autriche	2,4
Espagne	1,9
Taïwan	1,7
Irlande	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	55,7
R.-U.	10,6
France	9,8
Suisse	3,6
Allemagne	3,4
Irlande	3,1
Pays-Bas	3,0
Taïwan	2,9
Japon	2,3
Espagne	1,8
Danemark	1,4
Australie	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions et des actions privilégiées mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 29 339 000 $ (26 835 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,2
Euro	27,2
Livre sterling	13,7
Yen japonais	2,4
Dollar taïwanais	0,0
Roupie indienne	0,0
Total	**98,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	54,4
Euro	14,9
Livre sterling	6,7
Franc suisse	2,7
Yen japonais	1,8
Couronne danoise	1,1
Dollar australien	1,0
Roupie indienne	0,0
Dollar taïwanais	(0,8)
Total	**81,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 015 000 $ (21 951 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	294 569	-	-	294 569
Total	**294 569**	**-**	**-**	**294 569**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	268 354	-	-	268 354
Total	**268 354**	**-**	**-**	**268 354**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	825 986	684 976
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 113	12 170
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	621
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	42
Montant à recevoir pour la souscription de parts	859	635
Dividendes à recevoir	637	682
Intérêts à recevoir	10	13
Rabais sur frais à recevoir	139	5
Autres comptes débiteurs	-	-
	829 744	699 144
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	895
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	79	84
Frais d'administration à payer	10	10
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	12 096
Montant à payer pour le rachat de parts	696	1 159
Autres comptes créditeurs	-	-
	785	14 244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	828 959	684 900

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	349 505	271 924	22,36	20,48	15 633 932	13 278 687
Série E	46 754	40 917	22,16	20,28	2 109 667	2 017 120
Série EF	1 476	1 346	14,16	12,93	104 234	104 079
Série F	72 855	51 331	23,37	21,29	3 117 398	2 410 565
Série I	327 178	291 404	20,55	18,65	15 922 366	15 622 640
Série O	26 065	24 407	24,19	21,93	1 077 536	1 112 972
Série P	5 126	3 571	14,09	12,84	363 832	278 164

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17 844	17 005
Intérêts aux fins des distributions	90	113
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	108	452
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	73 732	46 823
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	35 478	60 900
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	127 252	125 293
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	20	52
Profit (perte) de change sur la trésorerie	174	(166)
Rabais sur frais	441	343
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	635	229
Total des revenus	127 887	125 522
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 399	6 273
Frais d'administration (note 5)	1 019	760
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 417	972
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2 337	1 956
Taxe de vente harmonisée	955	719
Autres frais	24	22
Total des charges	14 152	10 703
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 735	114 819

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	44 267	42 331	2,81	3,05	15 767 839	13 885 593
Série E	6 180	6 251	2,85	3,16	2 169 018	1 979 628
Série EF	199	240	1,91	1,99	104 201	120 868
Série F	9 464	8 012	3,17	3,53	2 982 785	2 270 075
Série I	48 732	52 773	2,98	3,20	16 357 422	16 508 331
Série O	4 242	4 594	3,57	3,60	1 188 602	1 275 181
Série P	651	618	1,97	2,20	331 092	280 534

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	271 924	254 242	40 917	34 171	1 346	1 548	51 331	40 065
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 267	42 331	6 180	6 251	199	240	9 464	8 012
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 153)	(1 307)	(467)	(238)	(17)	(18)	(712)	(482)
Profits nets réalisés	(9 530)	(2 241)	(1 413)	(408)	(52)	(31)	(2 151)	(827)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 683)	(3 548)	(1 880)	(646)	(69)	(49)	(2 863)	(1 309)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	44 438	26 045	1 538	5 029	14	8	16 639	11 090
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12 070	3 287	1 741	549	38	25	2 220	994
Rachat de parts rachetables	(66 459)	(50 433)	(6 654)	(4 437)	(52)	(426)	(16 396)	(7 521)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	55 948	-	4 912	-	-	-	12 460	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	45 997	(21 101)	1 537	1 141	-	(393)	14 923	4 563
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 581	17 682	5 837	6 746	130	(202)	21 524	11 266
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	349 505	271 924	46 754	40 917	1 476	1 346	72 855	51 331

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	291 404	302 627	24 407	27 015	3 571	3 059	684 900	662 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 732	52 773	4 242	4 594	651	618	113 735	114 819
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 317)	(5 210)	(337)	(423)	(61)	(63)	(9 064)	(7 741)
Profits nets réalisés	(13 049)	(8 928)	(1 020)	(726)	(183)	(107)	(27 398)	(13 268)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 366)	(14 138)	(1 357)	(1 149)	(244)	(170)	(36 462)	(21 009)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	63 709	23 884	1 369	1 239	1 425	479	129 132	67 774
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17 365	14 081	1 299	1 105	242	166	34 975	20 207
Rachat de parts rachetables	(83 549)	(87 823)	(8 064)	(8 397)	(519)	(581)	(181 693)	(159 618)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	6 883	-	4 169	-	-	-	84 372	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 408	(49 858)	(1 227)	(6 053)	1 148	64	66 786	(71 637)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 774	(11 223)	1 658	(2 608)	1 555	512	144 059	22 173
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	327 178	291 404	26 065	24 407	5 126	3 571	828 959	684 900

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 735	114 819
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(73 732)	(46 823)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(35 478)	(60 900)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	52	(58)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 417	972
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	584 526	521 051
Achat de placements et de dérivés	(545 803)	(429 749)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	45	(190)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	22
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	65
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	8
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(134)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	44 626	99 216
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 487)	(802)
Produit de l'émission de parts rachetables	118 430	60 393
Acquisition des actifs de fonds dissous	104	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(171 678)	(151 940)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(54 631)	(92 349)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(52)	58
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 005)	6 867
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 170	5 245
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 113	12 170

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	93	135
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15 552	14 859
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds mondial de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	118 614	AECOM	14 000 622	15 828 221	
USD	39 398	Arthur J. Gallagher & Co.	11 576 680	19 573 621	
USD	9 350	BlackRock Inc.	10 258 457	12 735 000	
USD	50 879	Blackstone Inc.	10 282 117	10 234 332	
USD	52 290	Broadcom Inc.	6 574 768	12 598 760	
USD	152 474	Carrier Global Corp.	13 740 095	13 911 083	
USD	135 264	Colgate-Palmolive Co.	16 228 193	18 238 860	
USD	13 871	Eli Lilly and Co.	11 132 954	16 486 041	
USD	103 795	Exxon Mobil Corp.	12 883 455	17 764 122	
USD	280 791	Healthpeak Properties Inc.	8 167 241	8 170 342	
USD	31 090	Home Depot Inc. (The)	14 990 360	16 396 786	
USD	62 402	JPMorgan Chase & Co.	11 804 691	22 027 841	
USD	24 378	Mastercard Inc., catégorie A	13 542 542	19 228 686	
USD	104 944	Merck & Co., Inc.	12 640 399	13 555 525	
USD	25 912	Meta Platforms Inc., catégorie A	17 235 300	21 491 694	
USD	67 288	Microsoft Corp.	24 988 194	36 349 313	
USD	25 704	Moody's Corp.	12 592 864	17 225 565	
USD	116 536	NextEra Energy Inc.	9 005 480	11 888 333	
USD	169 954	NVIDIA Corp.	18 785 060	26 506 746	
USD	82 294	Procter & Gamble Co. (The)	14 243 532	20 182 020	
EUR	40 946	Schneider Electric SE	11 996 592	13 427 685	
USD	99 817	Starbucks Corp.	15 592 851	14 089 810	
USD	23 612	UnitedHealth Group Inc.	18 022 838	17 796 422	
USD	177 613	US Foods Holding Corp.	9 370 196	16 731 182	
USD	68 961	Xylem Inc.	13 186 122	11 855 011	
			332 841 603	424 293 001	51,2
		R.-U.			
GBP	114 748	AstraZeneca PLC	18 563 681	24 005 259	
GBP	697 202	BAE Systems PLC	14 031 861	20 211 491	
USD	155 170	Coca-Cola Europacific Partners PLC	13 924 594	19 433 572	
GBP	418 055	Compass Group PLC	15 836 624	19 839 859	
GBP	49 862	London Stock Exchange Group PLC	8 415 011	10 622 058	
GBP	344 261	Shell PLC	8 744 406	18 078 427	
GBP	240 062	Unilever PLC	20 180 365	20 572 103	
			99 696 542	132 762 769	16,0
		FRANCE			
EUR	266 460	Accor SA	16 465 284	17 368 586	
EUR	65 777	Air Liquide SA	16 305 335	17 925 922	
EUR	49 158	Safran SA	9 849 000	18 511 076	
			42 619 619	53 805 584	6,5
		ALLEMAGNE			
EUR	466 776	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	13 209 962	24 854 819	
EUR	38 282	SAP SE	12 781 911	14 558 543	
EUR	41 809	Siemens AG, actions nominatives	14 704 994	13 785 510	
			40 696 867	53 198 872	6,4
		PAYS-BAS			
EUR	503 027	ING Groep NV	11 778 900	14 081 358	
EUR	2 776 866	Koninklijke KPN NV	12 619 487	16 925 074	
			24 398 387	31 006 432	3,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds mondial de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ITALIE			
EUR	938 677	Enel SPA	8 970 053	10 950 294	
EUR	232 255	UniCredit SPA	11 847 700	18 622 899	
			20 817 753	29 573 193	3,6
		JAPON			
JPY	208 769	Nintendo Co., Ltd.	15 271 173	20 250 267	2,4
		AUTRICHE			
EUR	136 694	BAWAG Group AG	12 365 141	20 206 688	2,4
		ESPAGNE			
EUR	664 158	Iberdrola SA	11 022 382	15 439 886	1,9
		TAÏWAN			
USD	58 658	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 936 693	14 012 358	1,7
		IRLANDE			
USD	26 092	Accenture PLC, catégorie A	12 981 525	11 716 382	1,4
		FONDS			
	839 150	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	8 391 500	8 308 927	1,0
		BELGIQUE			
EUR	62 106	KBC Group NV	7 017 598	8 117 736	1,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	152 215	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	2 960 473	3 293 933	0,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**638 017 256**	**825 986 028**	**99,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(976 025)		
		Total du portefeuille de placements	**637 041 231**	**825 986 028**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		2 972 720	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**828 958 748**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	621	(311)	-	310
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	621	(311)	-	310
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(895)	311	-	(584)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(895)	311	-	(584)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	25 737	8 309	32,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI	67 179	3 294	4,9

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	95 175	6 081	6,4

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 384	948
Paiements indirects†	433	347

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 278 687	14 418 767	2 017 120	1 955 021	104 079	137 849	2 410 565	2 175 062
Parts rachetables émises	2 055 789	1 399 439	71 355	273 858	1 008	646	734 796	572 670
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	570 762	178 057	83 264	29 965	2 873	2 153	100 398	51 488
Parts rachetables rachetées	(3 076 992)	(2 717 576)	(310 777)	(241 724)	(3 726)	(36 569)	(729 616)	(388 655)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	2 805 686	-	248 705	-	-	-	601 255	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 633 932	13 278 687	2 109 667	2 017 120	104 234	104 079	3 117 398	2 410 565

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 622 640	18 589 271	1 112 972	1 415 734	278 164	272 369
Parts rachetables émises	3 295 096	1 405 292	58 669	62 420	106 123	41 374
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	899 021	830 784	57 139	55 543	18 060	14 217
Parts rachetables rachetées	(4 273 804)	(5 202 707)	(346 720)	(420 725)	(38 515)	(49 796)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	379 413	-	195 476	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 922 366	15 622 640	1 077 536	1 112 972	363 832	278 164

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	36 482	9 057
Garanties (hors trésorerie)	38 767	9 464

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	29	74
Charges	(9)	(22)
Revenu tiré des prêts de titres	20	52
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	8 309
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	3 294

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	6 081

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	55,7
R.-U.	10,6
France	9,8
Suisse	3,6
Allemagne	3,4
Irlande	3,1
Pays-Bas	3,0
Taïwan	2,9
Japon	2,3
Espagne	1,8
Danemark	1,4
Australie	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 82 599 000 $ (68 498 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	458 000	-	458 000	55,3
Euro	225 066	-	225 066	27,2
Livre sterling	113 329	-	113 329	13,7
Yen japonais	20 250	-	20 250	2,4
Dollar taïwanais	28	-	28	0,0
Roupie indienne	12	-	12	0,0
Total	**816 685**	**-**	**816 685**	**98,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	425 531	(52 992)	372 539	54,4
Euro	134 544	(32 814)	101 730	14,9
Livre sterling	59 059	(13 184)	45 875	6,7
Franc suisse	24 531	(6 171)	18 360	2,7
Yen japonais	15 751	(3 657)	12 094	1,8
Couronne danoise	9 809	(2 584)	7 225	1,1
Dollar australien	9 516	(2 404)	7 112	1,0
Roupie indienne	12	-	12	0,0
Dollar taïwanais	-	(5 377)	(5 377)	(0,8)
Total	**678 753**	**(119 183)**	**559 570**	**81,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 81 669 000 $ (55 957 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	814 383	-	-	814 383
Fonds	8 309	-	-	8 309
Fonds négocié(s) en bourse	3 294	-	-	3 294
Total	**825 986**	**-**	**-**	**825 986**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	678 895	-	-	678 895
Fonds négocié(s) en bourse	6 081	-	-	6 081
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(274)	-	(274)
Total	**684 976**	**(274)**	**-**	**684 702**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	177 224	171 292
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 881	1 218
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	249	158
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	138	198
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	179 492	172 867
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	17	23
Frais d'administration à payer	3	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	24
Montant à payer pour le rachat d'actions	381	327
Autres comptes créditeurs	450	962
	851	1 340
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	178 641	171 527

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	63 269	63 625	21,29	18,85	2 971 163	3 374 507
Actions AT5	1 436	1 447	11,75	10,89	122 192	132 854
Actions AT8	1 624	1 725	8,19	7,80	198 402	221 251
Actions E	5 909	5 940	21,67	19,16	272 726	310 029
Actions ET5	653	596	11,92	11,03	54 818	54 035
Actions ET8	458	447	8,18	7,78	56 009	57 493
Actions EF	4 440	4 542	19,71	17,25	225 228	263 370
Actions EFT5	1	2	10,99	10,05	105	168
Actions EFT8	294	393	8,54	8,03	34 461	48 979
Actions F	36 354	32 664	24,18	21,18	1 503 182	1 542 277
Actions FT5	1 359	1 299	13,50	12,36	100 669	105 093
Actions FT8	445	449	9,33	8,79	47 710	51 045
Actions I	7 501	9 051	28,28	24,45	265 226	370 126
Actions IT8	2 372	172	11,00	10,22	215 702	16 779
Actions O	45 062	43 659	27,72	24,00	1 625 891	1 819 040
Actions OT5	1 839	1 585	15,50	14,04	118 584	112 851
Actions OT8	117	175	10,77	10,03	10 903	17 410
Actions P	4 441	2 892	17,00	14,72	261 278	196 485
Actions PT5	267	244	11,43	10,36	23 319	23 520
Actions PT8	110	108	8,90	8,29	12 319	13 014
Actions W	689	510	18,17	15,73	37 913	32 413
Actions WT8	1	2	9,70	9,04	126	194

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	7
Distributions de revenu provenant des placements	2 246	2 826
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 307	23 360
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 098	4 062
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 464	(153)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	27 116	30 102
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19	4
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	513	-
Total des autres revenus	532	4
Total des revenus	27 648	30 106
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 831	1 844
Frais d'administration (note 5)	320	312
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	16
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	207	208
Autres frais	-	-
Total des charges	2 359	2 381
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	25 289	27 725
Impôts sur le revenu	-	858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25 289	26 867

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	8 551	9 384	2,73	2,47	3 132 492	3 797 691
Actions AT5	193	208	1,53	1,48	126 399	140 368
Actions AT8	226	258	1,10	1,06	204 478	244 003
Actions E	812	987	2,81	2,30	288 802	430 250
Actions ET5	85	89	1,57	1,46	54 059	61 007
Actions ET8	59	59	1,07	1,11	56 029	53 501
Actions EF	651	692	2,75	2,57	236 642	269 022
Actions EFT5	-	30	1,48	0,91	123	32 869
Actions EFT8	58	60	1,30	1,22	44 231	49 047
Actions F	4 996	5 082	3,32	2,99	1 505 027	1 698 342
Actions FT5	205	192	1,95	1,87	105 144	102 765
Actions FT8	73	66	1,37	1,32	53 551	49 686
Actions I	1 263	1 606	4,22	3,27	299 296	490 477
Actions IT8	249	38	1,67	1,59	149 347	23 734
Actions O	6 856	7 248	4,06	3,63	1 690 540	1 995 754
Actions OT5	275	273	2,34	2,16	118 223	125 993
Actions OT8	19	31	1,83	1,71	10 769	17 996
Actions P	560	462	2,46	2,28	227 138	202 653
Actions PT5	40	37	1,72	1,70	23 327	21 900
Actions PT8	17	17	1,37	1,33	12 734	13 149
Actions W	101	47	2,73	2,74	36 478	17 065
Actions WT8	-	1	1,41	1,47	145	187

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63 625	67 285	1 447	1 419	1 725	1 967	5 940	8 354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 551	9 384	193	208	226	258	812	987
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(613)	-	(66)	-	(111)	-	(57)	-
Remboursement de capital	(170)	-	(18)	(71)	(31)	(145)	(16)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(783)	-	(84)	(71)	(142)	(145)	(73)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 572	2 799	11	144	113	75	45	949
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	743	-	15	8	21	12	73	-
Rachat d'actions rachetables	(13 439)	(15 843)	(146)	(261)	(319)	(442)	(888)	(4 350)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(8 124)	(13 044)	(120)	(109)	(185)	(355)	(770)	(3 401)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(356)	(3 660)	(11)	28	(101)	(242)	(31)	(2 414)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	63 269	63 625	1 436	1 447	1 624	1 725	5 909	5 940

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	596	641	447	380	4 542	4 976	2	465
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	85	89	59	59	651	692	-	30
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(29)	-	(31)	-	(43)	-	-	-
Remboursement de capital	(8)	(31)	(8)	(32)	(12)	-	-	(14)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(37)	(31)	(39)	(32)	(55)	-	-	(14)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	2	81	69	8	7	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	-	10	6	45	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(105)	(100)	(35)	(751)	(1 133)	(1)	(480)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	9	(103)	(9)	40	(698)	(1 126)	(1)	(479)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57	(45)	11	67	(102)	(434)	(1)	(463)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	653	596	458	447	4 440	4 542	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	393	362	32 664	35 086	1 299	1 127	449	431
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58	60	4 996	5 082	205	192	73	66
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(24)	-	(352)	-	(62)	-	(33)	-
Remboursement de capital	(7)	(30)	(97)	-	(17)	(58)	(9)	(33)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(31)	(30)	(449)	-	(79)	(58)	(42)	(33)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1	4 468	3 070	76	51	50	29
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	3	377	-	9	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(127)	(3)	(5 702)	(10 574)	(151)	(13)	(86)	(44)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(126)	1	(857)	(7 504)	(66)	38	(35)	(15)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(99)	31	3 690	(2 422)	60	172	(4)	18
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	294	393	36 354	32 664	1 359	1 299	445	449

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 051	13 030	172	230	43 659	44 630	1 585	1 366
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 263	1 606	249	38	6 856	7 248	275	273
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(73)	-	(123)	-	(436)	-	(80)	-
Remboursement de capital	(20)	-	(34)	(18)	(121)	-	(22)	(81)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(93)	-	(157)	(18)	(557)	-	(102)	(81)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	202	325	2 120	5	805	429	129	384
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	93	-	87	4	542	-	18	-
Rachat d'actions rachetables	(3 015)	(5 910)	(99)	(87)	(6 243)	(8 648)	(66)	(357)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 720)	(5 585)	2 108	(78)	(4 896)	(8 219)	81	27
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 550)	(3 979)	2 200	(58)	1 403	(971)	254	219
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 501	9 051	2 372	172	45 062	43 659	1 839	1 585

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	175	320	2 892	2 602	244	193	108	101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	31	560	462	40	37	17	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(7)	-	(43)	-	(12)	-	(7)	-
Remboursement de capital	(2)	(13)	(12)	-	(3)	(10)	(2)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(13)	(55)	-	(15)	(10)	(9)	(8)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	26	-	1 204	106	-	27	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	4	40	-	3	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(99)	(167)	(200)	(278)	(5)	(3)	(6)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(68)	(163)	1 044	(172)	(2)	24	(6)	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(58)	(145)	1 549	290	23	51	2	7
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	117	175	4 441	2 892	267	244	110	108

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	510	15	2	1	171 527	184 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	101	47	-	1	25 289	26 867
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(7)	-	-	-	(2 209)	-
Remboursement de capital	(2)	-	-	-	(611)	(544)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	-	-	-	(2 820)	(544)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	361	543	-	-	14 273	9 016
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2 091	37
Rachat d'actions rachetables	(274)	(95)	(1)	-	(31 719)	(48 830)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	87	448	(1)	-	(15 355)	(39 777)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	179	495	(1)	1	7 114	(13 454)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	689	510	1	2	178 641	171 527

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25 289	26 867
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 098)	(4 062)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 464)	153
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	16
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	29 158	47 740
Achat de placements et de dérivés	(8 090)	(4 945)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(10 553)	(26 186)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	16
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(511)	858
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	18 715	40 463
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(729)	(509)
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 710	5 643
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(26 042)	(45 786)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(18 061)	(40 652)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	9	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	654	(189)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 218	1 407
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 881	1 218

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	9 942 974	Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	148 223 337	177 223 565	99,2
		Total du portefeuille de placements	**148 223 337**	**177 223 565**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		1 417 578	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**178 641 143**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	773 025	177 224	22,9

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	813 394	171 292	21,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 374 507	4 140 175	132 854	143 657	221 251	269 685	310 029	506 308
Actions rachetables émises	225 066	164 377	951	14 523	14 934	10 148	2 164	53 185
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	34 975	-	1 283	778	2 550	1 598	3 366	-
Actions rachetables rachetées	(663 385)	(930 045)	(12 896)	(26 104)	(40 333)	(60 180)	(42 833)	(249 464)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 971 163	3 374 507	122 192	132 854	198 402	221 251	272 726	310 029

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 035	64 218	57 493	52 250	263 370	338 623	168	51 644
Actions rachetables émises	162	169	9 781	9 556	429	443	-	43
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	681	7	1 199	764	2 310	-	7	8
Actions rachetables rachetées	(60)	(10 359)	(12 464)	(5 077)	(40 881)	(75 696)	(70)	(51 527)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 818	54 035	56 009	57 493	225 228	263 370	105	168

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 979	48 747	1 542 277	1 942 885	105 093	101 793	51 045	52 970
Actions rachetables émises	40	91	197 010	162 709	6 106	4 410	5 455	3 463
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	80	472	15 610	-	683	-	127	-
Actions rachetables rachetées	(14 638)	(331)	(251 715)	(563 317)	(11 213)	(1 110)	(8 917)	(5 388)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34 461	48 979	1 503 182	1 542 277	100 669	105 093	47 710	51 045

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	370 126	633 075	16 779	24 702	1 819 040	2 205 461	112 851	109 826
Actions rachetables émises	7 489	14 898	199 883	564	31 799	19 869	8 915	30 269
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 284	-	7 983	384	19 604	-	1 147	6
Actions rachetables rachetées	(115 673)	(277 847)	(8 943)	(8 871)	(244 552)	(406 290)	(4 329)	(27 250)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	265 226	370 126	215 702	16 779	1 625 891	1 819 040	118 584	112 851

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 410	34 859	196 485	209 696	23 520	20 985	13 014	13 270
Actions rachetables émises	2 422	-	74 697	7 831	-	2 877	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	514	404	2 357	43	260	8	13	16
Actions rachetables rachetées	(9 443)	(17 853)	(12 261)	(21 085)	(461)	(350)	(708)	(272)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 903	17 410	261 278	196 485	23 319	23 520	12 319	13 014

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 413	1 134	194	179
Actions rachetables émises	21 639	37 939	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1	-	12	15
Actions rachetables rachetées	(16 140)	(6 660)	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 913	32 413	126	194

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,22
Actions AT5	1,950	0,22
Actions AT8	1,950	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,22
Actions FT5	0,950	0,22
Actions FT8	0,950	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	177 224

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	171 292

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,3
R.-U.	16,1
France	6,5
Allemagne	6,4
Pays-Bas	3,8
Italie	3,6
Japon	2,5
Autriche	2,5
Espagne	1,9
Taïwan	1,7
Irlande	1,4
Fonds	1,0
Belgique	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,0
R.-U.	10,6
France	9,8
Suisse	3,6
Allemagne	3,4
Pays-Bas	3,0
Irlande	3,0
Taïwan	2,9
Japon	2,3
Espagne	1,8
Australie	1,4
Danemark	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,9
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 740 000 $ (17 146 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	55,3
Euro	27,3
Livre sterling	13,7
Yen japonais	2,5
Dollar australien	0,0
Total	**98,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	61,9
Euro	19,7
Livre sterling	8,6
Franc suisse	3,6
Yen japonais	2,3
Dollar australien	1,5
Couronne danoise	1,4
Total	**99,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 510 000 $ (16 958 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	177 224	-	-	177 224
Total	**177 224**	**-**	**-**	**177 224**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	171 292	-	-	171 292
Total	**171 292**	**-**	**-**	**171 292**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	773 814	814 291
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	457	13 464
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	50
Montant à recevoir pour la souscription de parts	244	610
Dividendes à recevoir	601	776
Intérêts à recevoir	4	14
Rabais sur frais à recevoir	96	6
Autres comptes débiteurs	-	-
	775 216	829 211
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	71	94
Frais d'administration à payer	8	11
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	14 350
Montant à payer pour le rachat de parts	2 112	1 362
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 191	15 817
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	773 025	813 394

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	247 926	243 922	17,03	15,63	14 555 551	15 609 347
Série E	30 005	33 630	17,17	15,74	1 747 137	2 136 440
Série EF	4 316	3 377	13,69	12,51	315 200	269 852
Série F	54 202	49 153	17,53	16,01	3 091 642	3 070 469
Série I	332 923	376 207	17,82	16,20	18 678 354	23 228 993
Série O	15 332	17 620	17,70	16,10	865 966	1 094 093
Série P	3 348	3 982	12,82	11,70	261 226	340 453
Série PP	632	556	12,32	11,25	51 278	49 395
Série W	223	191	13,86	12,64	16 056	15 116
Série Y	15 359	15 837	12,39	11,34	1 239 398	1 397 201
Série Z	68 759	68 919	12,51	11,45	5 494 389	6 016 535

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17 370	19 683
Intérêts aux fins des distributions	54	59
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	91 293	37 422
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	20 682	88 428
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	129 399	145 592
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	62
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	(199)
Rabais sur frais	334	320
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	356	183
Total des revenus	129 755	145 775
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 710	7 259
Frais d'administration (note 5)	942	883
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 179	1 210
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	19
Retenues d'impôts	2 376	2 207
Taxe de vente harmonisée	849	800
Autres frais	-	-
Total des charges	13 058	12 379
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 697	133 396

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	32 973	36 069	2,19	2,35	15 036 925	15 362 172
Série E	4 685	5 218	2,31	2,36	2 028 498	2 208 006
Série EF	519	532	1,87	2,09	276 818	255 068
Série F	7 345	7 431	2,43	2,69	3 025 393	2 764 640
Série I	56 199	67 413	2,71	2,81	20 741 713	23 997 225
Série O	2 702	3 117	2,68	2,72	1 006 877	1 147 231
Série P	613	657	1,93	2,08	317 509	316 018
Série PP	91	101	1,83	1,62	50 109	62 135
Série W	31	4	2,04	2,00	15 112	2 206
Série Y	2 292	2 572	1,74	1,80	1 318 327	1 429 393
Série Z	9 247	10 282	1,62	1,71	5 724 916	6 007 236

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	243 922	239 787	33 630	36 554	3 377	3 049	49 153	43 637
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 973	36 069	4 685	5 218	519	532	7 345	7 431
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 833)	(2 744)	(263)	(396)	(33)	(46)	(437)	(602)
Profits nets réalisés	(9 683)	(24 528)	(1 390)	(3 541)	(172)	(404)	(2 309)	(5 383)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 516)	(27 272)	(1 653)	(3 937)	(205)	(450)	(2 746)	(5 985)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	25 893	22 236	938	1 313	773	55	7 884	9 198
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 155	26 664	1 553	3 803	152	332	2 395	5 322
Rachat de parts rachetables	(54 501)	(53 562)	(9 148)	(9 321)	(300)	(141)	(9 829)	(10 450)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 453)	(4 662)	(6 657)	(4 205)	625	246	450	4 070
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 004	4 135	(3 625)	(2 924)	939	328	5 049	5 516
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	247 926	243 922	30 005	33 630	4 316	3 377	54 202	49 153

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	376 207	409 204	17 620	20 506	3 982	3 935	556	850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 199	67 413	2 702	3 117	613	657	91	101
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 397)	(5 880)	(163)	(269)	(41)	(57)	(6)	(9)
Profits nets réalisés	(17 947)	(52 553)	(862)	(2 398)	(217)	(510)	(32)	(77)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21 344)	(58 433)	(1 025)	(2 667)	(258)	(567)	(38)	(86)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 153	10 550	254	922	160	290	9	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	21 266	58 218	1 011	2 623	257	567	38	86
Rachat de parts rachetables	(107 558)	(110 745)	(5 230)	(6 881)	(1 406)	(900)	(24)	(399)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(78 139)	(41 977)	(3 965)	(3 336)	(989)	(43)	23	(309)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(43 284)	(32 997)	(2 288)	(2 886)	(634)	47	76	(294)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	332 923	376 207	15 332	17 620	3 348	3 982	632	556

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	191	52	15 837	17 188	68 919	69 053	813 394	843 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31	4	2 292	2 572	9 247	10 282	116 697	133 396
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2)	-	(137)	(216)	(488)	(778)	(6 800)	(10 997)
Profits nets réalisés	(11)	(1)	(725)	(1 929)	(2 576)	(6 952)	(35 924)	(98 276)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	(1)	(862)	(2 145)	(3 064)	(7 730)	(42 724)	(109 273)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	19	224	403	142	1 452	1 194	45 938	46 128
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13	1	587	1 412	2 839	7 149	41 266	106 177
Rachat de parts rachetables	(18)	(89)	(2 898)	(3 332)	(10 634)	(11 029)	(201 546)	(206 849)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14	136	(1 908)	(1 778)	(6 343)	(2 686)	(114 342)	(54 544)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32	139	(478)	(1 351)	(160)	(134)	(40 369)	(30 421)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	223	191	15 359	15 837	68 759	68 919	773 025	813 394

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 697	133 396
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(91 293)	(37 422)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(20 682)	(88 428)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	24	(52)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 179	1 210
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	569 610	764 842
Achat de placements et de dérivés	(432 637)	(604 221)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	175	93
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	10	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(23)	71
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	8
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(90)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	142 967	169 494
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 458)	(3 096)
Produit de l'émission de parts rachetables	37 606	36 504
Montant versé au rachat de parts rachetables	(192 098)	(196 890)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(155 950)	(163 482)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(24)	52
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(12 983)	6 012
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 464	7 400
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	457	13 464

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	64	56
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15 169	17 569
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(19)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	111 128	AECOM	12 961 221	14 829 266	
USD	36 902	Arthur J. Gallagher & Co.	10 640 883	18 333 564	
USD	8 759	BlackRock Inc.	9 581 462	11 930 039	
USD	47 654	Blackstone Inc.	9 630 378	9 585 622	
USD	49 049	Broadcom Inc.	5 261 937	11 817 873	
USD	142 833	Carrier Global Corp.	12 883 634	13 031 479	
USD	126 751	Colgate-Palmolive Co.	15 116 629	17 090 976	
USD	12 993	Eli Lilly and Co.	10 490 838	15 442 516	
USD	97 645	Exxon Mobil Corp.	12 513 162	16 711 572	
USD	263 115	Healthpeak Properties Inc.	7 653 121	7 656 013	
USD	29 059	Home Depot Inc. (The)	14 058 069	15 325 642	
USD	58 396	JPMorgan Chase & Co.	10 947 333	20 613 728	
USD	22 842	Mastercard Inc., catégorie A	12 442 543	18 017 132	
USD	98 448	Merck & Co., Inc.	14 167 503	12 716 442	
USD	24 273	Meta Platforms Inc., catégorie A	16 051 450	20 132 290	
USD	63 112	Microsoft Corp.	19 209 791	34 093 417	
USD	24 044	Moody's Corp.	11 660 155	16 113 114	
USD	108 987	NextEra Energy Inc.	8 257 376	11 118 228	
USD	159 670	NVIDIA Corp.	17 411 152	24 902 809	
USD	77 016	Procter & Gamble Co. (The)	15 784 955	18 887 627	
EUR	38 347	Schneider Electric SE	11 117 801	12 575 378	
USD	93 455	Starbucks Corp.	14 636 229	13 191 773	
USD	22 176	UnitedHealth Group Inc.	16 918 806	16 714 105	
USD	166 359	US Foods Holding Corp.	9 470 678	15 671 053	
USD	64 514	Xylem Inc.	12 334 211	11 090 532	
			311 201 317	397 592 190	51,3
		R.-U.			
GBP	107 504	AstraZeneca PLC	19 519 761	22 489 815	
GBP	653 450	BAE Systems PLC	12 866 794	18 943 146	
USD	145 222	Coca-Cola Europacific Partners PLC	12 921 654	18 187 679	
GBP	391 472	Compass Group PLC	14 830 224	18 578 296	
GBP	46 674	London Stock Exchange Group PLC	7 876 985	9 942 921	
GBP	322 753	Shell PLC	13 742 887	16 948 962	
GBP	224 760	Unilever PLC	18 893 075	19 260 799	
			100 651 380	124 351 618	16,1
		FRANCE			
EUR	249 660	Accor SA	15 563 676	16 273 517	
EUR	61 574	Air Liquide SA	15 263 461	16 780 496	
EUR	46 035	Safran SA	9 981 391	17 335 070	
			40 808 528	50 389 083	6,5
		ALLEMAGNE			
EUR	437 341	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	12 466 269	23 287 468	
EUR	35 827	SAP SE	11 960 734	13 624 913	
EUR	39 219	Siemens AG, actions nominatives	13 794 044	12 931 520	
			38 221 047	49 843 901	6,4
		PAYS-BAS			
EUR	471 195	ING Groep NV	11 033 020	13 190 277	
EUR	2 598 735	Koninklijke KPN NV	11 633 187	15 839 361	
			22 666 207	29 029 638	3,8
		ITALIE			
EUR	878 443	Enel SPA	8 394 454	10 247 624	
EUR	217 414	UniCredit SPA	11 092 679	17 432 904	
			19 487 133	27 680 528	3,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		JAPON			
JPY	195 340	Nintendo Co., Ltd.	14 289 044	18 947 675	2,5
		AUTRICHE			
EUR	128 160	BAWAG Group AG	11 595 749	18 945 156	2,5
		ESPAGNE			
EUR	621 491	Iberdrola SA	10 348 125	14 447 993	1,9
		TAÏWAN			
USD	54 902	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	7 977 047	13 115 116	1,7
		IRLANDE			
USD	24 426	Accenture PLC, catégorie A	12 153 197	10 968 279	1,4
		FONDS			
	787 405	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série AR)	7 874 050	7 796 570	1,0
		BELGIQUE			
EUR	58 318	KBC Group NV	6 589 577	7 622 615	1,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	142 482	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	2 871 136	3 083 310	0,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**606 733 537**	**773 813 672**	**100,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 118 322)		
		Total du portefeuille de placements	**605 615 215**	**773 813 672**	**100,1**
		Autres actifs (passifs) nets		(788 441)	(0,1)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**773 025 231**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	25 737	7 797	30,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI	67 179	3 083	4,6

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	95 175	7 259	7,6

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 145	1 179
Paiements indirects†	358	431

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 609 347	15 808 446	2 136 440	2 390 653	269 852	248 588	3 070 469	2 788 246
Parts rachetables émises	1 554 303	1 463 714	55 571	87 299	56 079	4 391	460 494	587 225
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	663 317	1 855 698	91 612	262 623	11 296	28 756	138 756	361 217
Parts rachetables rachetées	(3 271 416)	(3 518 511)	(536 486)	(604 135)	(22 027)	(11 883)	(578 077)	(666 219)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 555 551	15 609 347	1 747 137	2 136 440	315 200	269 852	3 091 642	3 070 469

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 228 993	25 597 938	1 094 093	1 291 176	340 453	340 143	49 395	76 252
Parts rachetables émises	475 486	654 166	14 673	59 454	12 824	25 155	689	344
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 217 605	3 894 653	58 233	176 341	20 465	52 392	3 179	8 171
Parts rachetables rachetées	(6 243 730)	(6 917 764)	(301 033)	(432 878)	(112 516)	(77 237)	(1 985)	(35 372)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 678 354	23 228 993	865 966	1 094 093	261 226	340 453	51 278	49 395

	Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 116	4 159	1 397 201	1 547 264	6 016 535	6 220 221
Parts rachetables émises	1 345	18 015	33 040	12 846	118 840	107 606
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	942	123	48 171	135 027	229 831	679 807
Parts rachetables rachetées	(1 347)	(7 181)	(239 014)	(297 936)	(870 817)	(991 099)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 056	15 116	1 239 398	1 397 201	5 494 389	6 016 535

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série Y	0,950	0,22
Série Z	1,950	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	19 021	9 368
Garanties (hors trésorerie)	20 056	9 945

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	26	88
Charges	(8)	(26)
Revenu tiré des prêts de titres	18	62
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 797
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	3 083

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	7 259

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,0
R.-U.	10,6
France	9,8
Suisse	3,6
Allemagne	3,4
Pays-Bas	3,0
Irlande	3,0
Taïwan	2,9
Japon	2,3
Espagne	1,8
Australie	1,4
Danemark	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,9
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 77 381 000 $ (81 429 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	427 422	-	427 422	55,3
Euro	210 821	-	210 821	27,3
Livre sterling	106 164	-	106 164	13,7
Yen japonais	19 547	-	19 547	2,5
Total	**763 954**	**-**	**763 954**	**98,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	503 553	-	503 553	61,9
Euro	160 596	-	160 596	19,7
Livre sterling	70 270	-	70 270	8,6
Franc suisse	29 203	-	29 203	3,6
Yen japonais	18 696	-	18 696	2,3
Dollar australien	11 926	-	11 926	1,5
Couronne danoise	11 719	-	11 719	1,4
Total	**805 963**	**-**	**805 963**	**99,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 76 395 000 $ (80 596 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	762 934	-	-	762 934
Fonds	7 797	-	-	7 797
Fonds négocié(s) en bourse	3 083	-	-	3 083
Total	**773 814**	**-**	**-**	**773 814**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	807 032	-	-	807 032
Fonds négocié(s) en bourse	7 259	-	-	7 259
Total	**814 291**	**-**	**-**	**814 291**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	93 640	109 823
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 898	770
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	19	142
Dividendes à recevoir	180	235
Intérêts à recevoir	7	4
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	49	349
	95 793	111 324
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	11	19
Frais d'administration à payer	2	3
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	1 874	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	80	410
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 967	433
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	93 826	110 891

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	48 889	62 370	55,52	59,53	880 541	1 047 726
Actions E	1 132	1 402	13,53	14,48	83 741	96 805
Actions EF	78	80	14,98	15,87	5 188	5 050
Actions F	20 943	26 561	49,15	52,13	426 065	509 484
Actions I	4 205	4 490	20,08	21,04	209 407	213 430
Actions O	4 275	5 078	16,49	17,30	259 292	293 609
Actions P	11 236	7 083	15,40	16,18	729 402	437 806
Actions PP	835	811	19,93	20,91	41 915	38 774
Actions W	182	417	10,41	10,92	17 501	38 173
Actions X	2 051	2 599	18,16	19,39	112 907	134 027

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 602	4 110
Intérêts aux fins des distributions	80	50
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	12 942	12 335
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(14 318)	4 315
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 306	20 810
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	30	(19)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	40	(8)
Total des revenus	2 346	20 802
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 385	1 526
Frais d'administration (note 5)	218	235
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	314	197
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de service	10	10
Retenues d'impôts	270	224
Taxe de vente harmonisée	153	168
Autres frais	-	-
Total des charges	2 351	2 361
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(5)	18 441
Impôts sur le revenu	300	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(305)	18 441

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	(530)	9 901	(0,56)	8,59	951 011	1 152 394
Actions E	(12)	220	(0,13)	2,19	88 778	100 167
Actions EF	-	13	(0,04)	2,56	4 957	4 952
Actions F	76	4 786	0,16	7,71	481 000	620 662
Actions I	97	735	0,52	3,90	187 795	188 646
Actions O	63	887	0,23	2,87	269 728	308 797
Actions P	15	1 285	0,03	2,90	493 688	443 619
Actions PP	4	133	0,10	3,64	39 435	36 527
Actions W	(6)	59	(0,14)	2,98	42 736	19 897
Actions X	(12)	422	(0,11)	2,95	120 871	143 049

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	62 370	66 095	1 402	1 353	80	67	26 561	30 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(530)	9 901	(12)	220	-	13	76	4 786
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(909)	(1 186)	(21)	(27)	(1)	(2)	(390)	(508)
Profits nets réalisés	(1 661)	-	(38)	-	(3)	-	(712)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 570)	(1 186)	(59)	(27)	(4)	(2)	(1 102)	(508)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 304	3 895	3	51	-	-	4 818	4 304
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 440	1 130	59	27	4	2	1 027	466
Rachat d'actions rachetables	(16 125)	(17 465)	(261)	(222)	(2)	-	(10 437)	(12 981)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 381)	(12 440)	(199)	(144)	2	2	(4 592)	(8 211)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 481)	(3 725)	(270)	49	(2)	13	(5 618)	(3 933)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 889	62 370	1 132	1 402	78	80	20 943	26 561

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 490	3 599	5 078	4 670	7 083	7 088	811	647
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	97	735	63	887	15	1 285	4	133
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(78)	(85)	(80)	(96)	(208)	(134)	(16)	(15)
Profits nets réalisés	(142)	-	(146)	-	(380)	-	(28)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(220)	(85)	(226)	(96)	(588)	(134)	(44)	(15)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	661	1 097	16 202	152	5 031	628	61	45
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	220	85	214	92	588	134	44	15
Rachat d'actions rachetables	(1 043)	(941)	(17 056)	(627)	(893)	(1 918)	(41)	(14)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(162)	241	(640)	(383)	4 726	(1 156)	64	46
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(285)	891	(803)	408	4 153	(5)	24	164
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 205	4 490	4 275	5 078	11 236	7 083	835	811

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions W		Actions X		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	417	144	2 599	2 544	110 891	116 701
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	59	(12)	422	(305)	18 441
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(3)	(8)	(39)	(50)	(1 745)	(2 111)
Profits nets réalisés	(6)	-	(71)	-	(3 187)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(8)	(110)	(50)	(4 932)	(2 111)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	190	282	240	-	30 510	10 454
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9	8	74	33	4 679	1 992
Rachat d'actions rachetables	(419)	(68)	(740)	(350)	(47 017)	(34 586)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(220)	222	(426)	(317)	(11 828)	(22 140)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(235)	273	(548)	55	(17 065)	(5 810)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	182	417	2 051	2 599	93 826	110 891

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(305)	18 441
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(12 942)	(12 335)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	14 318	(4 315)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	(16)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	314	197
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	73 467	77 935
Achat de placements et de dérivés	(57 099)	(57 582)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	55	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	8
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	13
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	300	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	18 076	22 334
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(254)	(118)
Produit de l'émission d'actions rachetables	28 769	8 434
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(45 483)	(32 370)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 968)	(24 054)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	20	16
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 108	(1 720)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	770	2 474
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 898	770

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	77	58
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 387	3 878
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société énergie mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
	172 845	Advantage Energy Ltd.	1 873 623	1 873 640	
	85 190	ARC Resources Ltd.	988 339	2 464 547	
	34 451	Boralex Inc., catégorie A	1 022 037	996 323	
	41 246	Canadian Natural Resources Ltd.	840 722	1 826 373	
	168 538	Cenovus Energy Inc.	3 178 318	3 370 760	
	960 459	Ensign Energy Services Inc.	2 301 514	2 237 869	
	77 776	Freehold Royalties Ltd.	1 059 789	990 866	
	504 111	Headwater Exploration Inc.	3 049 754	3 251 516	
	311 027	Kelt Exploration Ltd.	2 033 658	2 114 984	
	130 634	Northland Power Inc.	3 585 647	2 569 570	
	320 767	NuVista Energy Ltd.	2 138 849	4 362 432	
	19 838	Pembina Pipeline Corp.	850 058	1 141 875	
	78 461	Peyto Exploration & Development Corp.	1 037 168	1 430 344	
	69 507	Suncor Énergie Inc.	2 701 658	3 872 930	
	668 295	Tamarack Valley Energy Ltd.	2 814 842	2 920 449	
	41 571	Tourmaline Oil Corp.	2 086 118	2 885 027	
	152 964	TransAlta Corp.	1 591 751	2 054 307	
	206 814	Whitecap Resources Inc.	1 856 714	1 915 098	
			35 010 559	42 278 910	45,0
		É.-U.			
USD	10 242	Chevron Corp.	1 536 975	2 465 646	
USD	12 345	ConocoPhillips Co.	825 378	1 865 688	
USD	6 401	Diamondback Energy Inc.	995 111	1 472 712	
USD	12 842	EOG Resources Inc.	1 107 146	2 369 911	
USD	19 923	Exxon Mobil Corp.	2 117 716	3 409 745	
USD	210 518	Fluence Energy Inc.	5 304 509	1 469 288	
USD	40 356	Infinity Natural Resources Inc., catégorie A	1 168 912	1 088 893	
USD	4 335	Marathon Petroleum Corp.	952 892	908 855	
USD	20 590	Murphy Oil Corp.	924 038	841 493	
	36 874	Ovintiv Inc.	2 361 063	2 271 070	
USD	37 563	Schlumberger Ltd.	2 027 085	2 259 500	
USD	10 384	Tidewater Inc.	991 559	631 645	
USD	12 572	Valero Energy Corp.	2 290 111	2 389 376	
USD	18 576	Vistra Corp.	3 128 407	3 139 382	
			25 730 902	26 583 204	28,3
		R.-U.			
GBP	700 797	BP PLC	4 856 963	5 681 103	
GBP	504 707	Harbour Energy PLC	1 829 641	1 973 027	
USD	17 204	Noble Corp., PLC	923 187	586 751	
GBP	105 227	Shell PLC	2 726 962	5 525 861	
			10 336 753	13 766 742	14,7
		ALLEMAGNE			
EUR	121 050	E.ON SE	2 219 934	2 629 495	
EUR	57 090	RWE AG	2 809 412	2 933 318	
			5 029 346	5 562 813	5,9
		NORVÈGE			
NOK	57 758	Aker BP ASA	2 122 577	1 971 124	2,1
		ITALIE			
EUR	442 836	Saipem SPA	909 770	1 475 305	1,6
		DANEMARK			
DKK	17 440	Orsted AS	1 202 600	1 096 323	1,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société énergie mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ARGENTINA			
USD	13 515	Vista Energy SAB de CV, CAAE	880 290	905 534	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**81 222 797**	**93 639 955**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(193 668)		
		Total du portefeuille de placements	**81 029 129**	**93 639 955**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		186 198	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**93 826 153**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	262	194
Paiements indirects†	82	71

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 047 726	1 278 526	96 805	107 714	5 050	4 949	509 484	680 906
Actions rachetables émises	54 282	70 480	254	3 777	4	3	89 338	90 171
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	44 345	19 384	4 424	1 871	274	98	21 069	9 125
Actions rachetables rachetées	(265 812)	(320 664)	(17 742)	(16 557)	(140)	-	(193 826)	(270 718)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	880 541	1 047 726	83 741	96 805	5 188	5 050	426 065	509 484

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	213 430	201 612	293 609	317 708	437 806	515 036	38 774	36 386
Actions rachetables émises	32 545	57 343	911 819	9 967	305 396	44 139	2 795	2 348
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11 073	4 129	13 108	5 452	38 548	8 462	2 226	753
Actions rachetables rachetées	(47 641)	(49 654)	(959 244)	(39 518)	(52 348)	(129 831)	(1 880)	(713)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	209 407	213 430	259 292	293 609	729 402	437 806	41 915	38 774

	Actions W		Actions X	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 173	15 530	134 027	151 726
Actions rachetables émises	16 480	28 502	12 215	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	925	738	4 075	1 719
Actions rachetables rachetées	(38 077)	(6 597)	(37 410)	(19 418)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 501	38 173	112 907	134 027

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions X	1,100	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	6 808	10 089
Garanties (hors trésorerie)	7 244	10 579

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	16
Charges	(4)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	10	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,7	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	46,1
É.-U.	32,9
R.-U.	9,8
Allemagne	4,1
Italie	2,3
Danemark	2,0
Norvège	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 364 000 $ (10 982 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	27 828	-	27 828	29,7
Livre sterling	13 180	-	13 180	14,0
Euro	7 040	-	7 040	7,5
Couronne norvégienne	1 971	-	1 971	2,1
Couronne danoise	1 097	-	1 097	1,2
Total	**51 116**	**-**	**51 116**	**54,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	39 138	-	39 138	35,3
Livre sterling	9 684	-	9 684	8,7
Euro	7 140	-	7 140	6,4
Couronne danoise	2 230	-	2 230	2,0
Couronne norvégienne	2 004	-	2 004	1,8
Total	**60 196**	**-**	**60 196**	**54,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 112 000 $ (6 020 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	93 640	-	-	93 640
Total	**93 640**	**-**	**-**	**93 640**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	109 823	-	-	109 823
Total	**109 823**	**-**	**-**	**109 823**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	809 460	853 829
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 474	11 779
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	1 520	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	712
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	421	393
Dividendes à recevoir	767	1 336
Intérêts à recevoir	34	24
Rabais sur frais à recevoir	2	3
Autres comptes débiteurs	2 336	8 126
	818 014	876 202
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	90	136
Frais d'administration à payer	12	17
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	3
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 335	1 889
Autres comptes créditeurs	1 667	3 705
	3 104	5 750
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	814 910	870 452

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	394 051	448 563	21,20	20,32	18 584 627	22 069 651
Actions AT5	1 379	1 694	9,20	9,23	149 921	183 534
Actions AT8	1 291	1 586	5,35	5,52	241 336	287 162
Actions E	37 423	43 048	25,25	24,17	1 482 198	1 780 779
Actions ET5	1	1	12,91	12,94	79	114
Actions ET8	1	1	8,37	8,63	132	170
Actions EF	9 859	10 757	15,22	14,41	647 834	746 606
Actions EFT5	224	217	8,59	8,51	26 029	25 545
Actions EFT8	228	234	6,30	6,42	36 151	36 465
Actions F	94 722	97 004	26,50	25,12	3 574 397	3 861 595
Actions FT5	1 326	1 494	10,90	10,81	121 721	138 214
Actions FT8	862	399	6,54	6,68	131 670	59 816
Actions I	203 125	185 813	33,33	31,18	6 093 730	5 958 640
Actions IT8	239	239	7,16	7,21	33 347	33 220
Actions O	64 176	72 754	33,83	31,69	1 897 296	2 295 801
Actions OT5	853	1 129	17,41	17,06	49 029	66 167
Actions OT8	1 125	1 161	11,34	11,43	99 171	101 558
Actions P	1 873	1 906	14,60	13,69	128 252	139 225
Actions PT5	1	2	9,82	9,64	113	165
Actions PT8	1	2	7,62	7,69	140	206
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions PCW	2 149	2 446	15,75	14,75	136 494	165 823
Actions PCWT8	1	2	8,41	8,47	131	188

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 777	15 284
Intérêts aux fins des distributions	583	431
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	106 518	29 423
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(35 631)	128 259
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	86 247	173 397
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	26	18
Profit (perte) de change sur la trésorerie	361	5
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	387	23
Total des revenus	86 634	173 420
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 665	10 930
Frais d'administration (note 5)	1 378	1 397
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 603	1 408
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 413	1 664
Taxe de vente harmonisée	1 284	1 314
Autres frais	-	-
Total des charges	17 344	16 714
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	69 290	156 706
Impôts sur le revenu	3 089	2 486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	66 201	154 220

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	29 047	76 187	1,45	3,07	20 072 704	24 844 579
Actions AT5	122	278	0,71	1,50	172 972	185 491
Actions AT8	102	276	0,39	0,83	260 485	332 208
Actions E	2 813	7 807	1,74	3,53	1 617 149	2 209 284
Actions ET5	1	-	0,88	2,11	88	110
Actions ET8	-	-	0,58	1,41	140	162
Actions EF	820	1 843	1,20	2,38	682 896	774 900
Actions EFT5	17	40	0,66	1,34	25 512	30 200
Actions EFT8	18	40	0,50	1,11	36 286	36 402
Actions F	7 264	16 483	1,99	4,15	3 643 591	3 973 024
Actions FT5	117	258	0,91	1,84	129 219	140 143
Actions FT8	1	76	0,01	1,15	69 386	66 470
Actions I	18 936	35 592	3,00	5,35	6 306 791	6 654 013
Actions IT8	22	44	0,66	1,32	32 989	33 266
Actions O	6 332	14 070	3,06	5,26	2 066 300	2 674 637
Actions OT5	100	204	1,73	3,06	57 959	66 693
Actions OT8	104	224	1,04	1,96	99 912	114 547
Actions P	164	356	1,23	2,33	132 803	152 807
Actions PT5	-	1	0,87	1,75	127	161
Actions PT8	-	1	0,69	1,41	157	198
Actions W	-	-	-	1,02	-	211
Actions PCW	221	439	1,44	2,60	153 903	168 756
Actions PCWT8	-	1	0,77	1,56	145	180

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	448 563	466 715	1 694	1 545	1 586	1 890	43 048	49 651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 047	76 187	122	278	102	276	2 813	7 807
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(802)	-	(63)	-	(109)	-	(78)
Profits nets réalisés	(7 831)	-	(102)	-	(131)	-	(746)	-
Remboursement de capital	(219)	(203)	(3)	(16)	(4)	(27)	(21)	(19)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8 050)	(1 005)	(105)	(79)	(135)	(136)	(767)	(97)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 425	16 611	38	294	30	13	797	904
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7 947	991	13	2	19	5	757	96
Rachat d'actions rachetables	(100 881)	(110 936)	(383)	(346)	(311)	(462)	(9 225)	(15 313)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(75 509)	(93 334)	(332)	(50)	(262)	(444)	(7 671)	(14 313)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(54 512)	(18 152)	(315)	149	(295)	(304)	(5 625)	(6 603)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	394 051	448 563	1 379	1 694	1 291	1 586	37 423	43 048

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	10 757	11 352	217	347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	-	-	820	1 843	17	40
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(19)	-	(9)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(196)	-	(14)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(6)	(5)	-	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(202)	(24)	(14)	(11)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	812	300	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	174	22	5	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	-	-	(2 502)	(2 736)	(1)	(159)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	-	-	(1 516)	(2 414)	4	(159)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(898)	(595)	7	(130)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	9 859	10 757	224	217

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	234	211	97 004	89 563	1 494	1 357	399	406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	40	7 264	16 483	117	258	1	76
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(14)	-	(173)	-	(55)	-	(26)
Profits nets réalisés	(22)	-	(1 888)	-	(90)	-	(53)	-
Remboursement de capital	(1)	(3)	(53)	(44)	(3)	(14)	(2)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(23)	(17)	(1 941)	(217)	(93)	(69)	(55)	(33)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	-	9 612	8 755	65	11	546	13
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 749	194	29	13	15	1
Rachat d'actions rachetables	(3)	-	(18 966)	(17 778)	(286)	(76)	(44)	(64)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	4	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(7 605)	(8 825)	(192)	(52)	517	(50)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6)	23	(2 282)	7 441	(168)	137	463	(7)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	228	234	94 722	97 004	1 326	1 494	862	399

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	185 813	185 392	239	213	72 754	78 170	1 129	926
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 936	35 592	22	44	6 332	14 070	100	204
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(331)	-	(14)	-	(130)	-	(41)
Profits nets réalisés	(4 030)	-	(22)	-	(1 280)	-	(62)	-
Remboursement de capital	(113)	(84)	(1)	(4)	(36)	(33)	(2)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 143)	(415)	(23)	(18)	(1 316)	(163)	(64)	(51)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	50 312	8 141	-	-	3 230	984	218	78
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 133	413	7	4	1 278	158	7	3
Rachat d'actions rachetables	(51 926)	(43 310)	(6)	(4)	(18 102)	(20 465)	(537)	(31)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2 519	(34 756)	1	-	(13 594)	(19 323)	(312)	50
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 312	421	-	26	(8 578)	(5 416)	(276)	203
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	203 125	185 813	239	239	64 176	72 754	853	1 129

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 161	1 183	1 906	1 945	2	1	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	104	224	164	356	-	1	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(76)	-	(3)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(107)	-	(37)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	(19)	(1)	(1)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(110)	(95)	(38)	(4)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	76	502	49	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	17	2	38	4	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(47)	(229)	(699)	(444)	(1)	-	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(30)	(151)	(159)	(391)	(1)	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36)	(22)	(33)	(39)	(1)	1	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 125	1 161	1 873	1 906	1	2	1	2

	Actions W		Actions PCW		Actions PCWT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	4	2 446	2 082	2	1	870 452	892 957
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	221	439	-	1	66 201	154 220
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(4)	-	-	-	(1 947)
Profits nets réalisés	-	-	(43)	-	-	-	(16 654)	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	-	-	(469)	(492)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(44)	(5)	-	-	(17 123)	(2 439)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	463	336	-	-	84 052	36 565
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4	-	-	-	16 192	1 908
Rachat d'actions rachetables	-	-	(941)	(406)	(1)	-	(204 864)	(212 759)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(4)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(4)	(474)	(70)	(1)	-	(104 620)	(174 286)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(4)	(297)	364	(1)	1	(55 542)	(22 505)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	2 149	2 446	1	2	814 910	870 452

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	66 201	154 220
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(106 518)	(29 423)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	35 631	(128 259)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(24)	(23)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 603	1 408
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 032 047	771 851
Achat de placements et de dérivés	(920 205)	(582 688)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	569	(576)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(10)	34
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(46)	101
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(5)	13
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3 753	(1 905)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	113 996	184 753
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(931)	(531)
Produit de l'émission d'actions rachetables	68 489	22 939
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(189 883)	(198 941)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(122 325)	(176 533)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	24	23
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 329)	8 220
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 779	3 536
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 474	11 779

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	573	465
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 933	13 044
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	663	(4 389)

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

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	110 516	AECOM	13 742 765	14 747 598	
USD	100 493	Alphabet Inc., catégorie A	7 290 675	22 363 179	
USD	139 931	Amazon.com Inc.	32 107 355	38 312 220	
USD	112 749	Apple Inc.	28 995 487	36 040 914	
USD	36 233	Arthur J. Gallagher & Co.	13 589 085	18 001 193	
USD	6 312	BlackRock Inc.	9 442 662	8 597 146	
USD	47 186	Broadcom Inc.	8 657 216	11 369 002	
USD	101 289	Colgate-Palmolive Co.	12 445 645	13 657 706	
USD	15 941	Eli Lilly and Co.	10 556 968	18 946 290	
USD	22 460	Goldman Sachs Group Inc. (The)	13 427 899	17 656 674	
USD	83 907	JPMorgan Chase & Co.	23 433 177	29 619 084	
USD	28 436	Mastercard Inc., catégorie A	15 549 865	22 429 523	
USD	96 906	Merck & Co., Inc.	13 795 731	12 517 264	
USD	30 790	Meta Platforms Inc., catégorie A	19 290 172	25 537 560	
USD	60 198	Micron Technology Inc.	8 385 272	7 527 101	
USD	95 423	Microsoft Corp.	33 660 116	51 547 979	
USD	260 924	NVIDIA Corp.	14 363 026	40 694 812	
USD	65 478	Procter & Gamble Co. (The)	13 966 182	16 058 015	
USD	205 046	Schlumberger Ltd.	12 762 622	12 333 986	
USD	13 011	ServiceNow Inc.	13 486 224	14 906 511	
USD	14 631	Thermo Fisher Scientific Inc.	10 339 510	10 476 839	
USD	30 518	UnitedHealth Group Inc.	20 204 260	23 001 491	
USD	165 992	US Foods Holding Corp.	9 686 506	15 636 482	
USD	159 760	Walmart Inc.	20 836 604	20 183 152	
			380 015 024	502 161 721	61,5
		JAPON			
JPY	298 352	Asics Corp.	4 722 813	9 002 501	
JPY	159 454	Fujikura Ltd.	8 614 920	8 258 133	
JPY	530 766	Hitachi Ltd.	14 277 766	17 609 283	
JPY	334 249	Rakuten Bank Ltd.	10 966 539	20 633 113	
JPY	231 113	Sanrio Co., Ltd.	10 846 443	15 233 324	
			49 428 481	70 736 354	8,6
		FRANCE			
EUR	36 486	Air Liquide SA	9 583 527	9 943 372	
EUR	103 945	BNP Paribas SA	11 456 614	12 439 660	
EUR	6 332	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 556 801	5 632 889	
EUR	37 429	Safran SA	14 070 041	14 094 370	
			41 666 983	42 110 291	5,2
		ALLEMAGNE			
EUR	308 339	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	15 860 246	16 418 389	
EUR	19 971	HeidelbergCement AG	4 376 703	4 895 988	
EUR	27 588	SAP SE	11 251 961	10 491 643	
EUR	26 562	Siemens AG, actions nominatives	8 838 456	8 758 179	
			40 327 366	40 564 199	5,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
	113 686	Mines Agnico Eagle Limitée	12 834 979	17 724 784	
	1 403 273	Capstone Copper Corp.	12 684 931	10 398 253	
	50 160	WSP Global Inc.	10 589 114	12 249 574	
			36 109 024	40 372 611	5,0
		R.-U.			
GBP	111 625	AstraZeneca PLC	20 829 037	23 351 927	
GBP	172 571	Compass Group PLC	8 770 395	8 189 794	
GBP	389 230	Standard Chartered PLC	8 624 664	8 244 703	
			38 224 096	39 786 424	4,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	223 006	iShares China Large-Cap ETF	11 636 867	11 501 658	
USD	82 299	iShares Core S&P Small-Cap ETF	12 394 985	12 384 473	
			24 031 852	23 886 131	2,9
		ITALIE			
EUR	1 752 470	Intesa Sanpaolo SPA	12 563 449	12 909 248	1,6
		TAÏWAN			
USD	43 031	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	5 921 880	10 279 344	1,3
		BRÉSIL			
USD	3 441	MercadoLibre Inc.	9 952 056	9 660 262	1,2
		CHINE			
HKD	93 955	Tencent Holdings Ltd.	8 800 928	8 635 583	1,1
		ARGENTINE			
USD	124 735	Vista Energy SAB de CV, CAAE	8 653 223	8 357 515	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**655 694 362**	**809 459 683**	**99,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(916 369)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**654 777 993**	**809 459 683**	**99,3**
		Position(s) acheteur sur option(s)		1 519 809	0,2
		Total du portefeuille de placements	**654 777 993**	**810 979 492**	**99,5**
		Autres actifs (passifs) nets		3 930 549	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**814 910 041**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
2 031	SPDR S&P 500 ETF Trust (option de vente) – 525,00	100	16 mai 2025	525,00	USD	2 550 809	1 519 809
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**2 550 809**	**1 519 809**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	11 502	0,1
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	12 384	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	2 148	1 328
Paiements indirects†	672	486

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 069 651	27 212 838	183 534	188 917	287 162	374 770	1 780 779	2 437 343
Actions rachetables émises	798 810	906 861	3 959	34 983	5 203	2 403	30 736	42 355
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	374 380	48 528	1 362	233	3 599	894	29 943	3 958
Actions rachetables rachetées	(4 658 214)	(6 098 576)	(38 934)	(40 599)	(54 628)	(90 905)	(359 260)	(702 877)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 584 627	22 069 651	149 921	183 534	241 336	287 162	1 482 198	1 780 779

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	114	108	170	156	746 606	945 318	25 545	46 547
Actions rachetables émises	-	-	-	-	54 493	23 456	8	14
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5	6	12	14	11 402	1 484	536	65
Actions rachetables rachetées	(40)	-	(50)	-	(164 667)	(223 652)	(60)	(21 081)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	79	114	132	170	647 834	746 606	26 029	25 545

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 465	36 358	3 861 595	4 272 011	138 214	143 376	59 816	67 398
Actions rachetables émises	94	89	355 129	386 219	5 919	1 166	75 949	2 015
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	16	18	65 916	7 690	2 616	1 341	2 296	99
Actions rachetables rachetées	(424)	-	(708 243)	(804 536)	(25 028)	(7 669)	(6 391)	(9 696)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	211	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 151	36 465	3 574 397	3 861 595	121 721	138 214	131 670	59 816

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 958 640	7 220 936	33 220	33 232	2 295 801	2 990 851	66 167	62 769
Actions rachetables émises	1 556 592	298 655	-	-	96 872	34 287	11 606	5 238
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	123 868	13 203	948	618	37 737	4 973	421	156
Actions rachetables rachetées	(1 545 370)	(1 574 154)	(821)	(630)	(533 114)	(734 310)	(29 165)	(1 996)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 093 730	5 958 640	33 347	33 220	1 897 296	2 295 801	49 029	66 167

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101 558	116 098	139 225	172 130	165	157	206	190
Actions rachetables émises	-	7 313	35 002	4 020	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 496	199	2 589	306	8	8	14	16
Actions rachetables rachetées	(3 883)	(22 052)	(48 564)	(37 231)	(60)	-	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	99 171	101 558	128 252	139 225	113	165	140	206

	Actions W		Actions PCW		Actions PCWT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	211	165 823	171 134	188	173
Actions rachetables émises	-	-	30 492	25 967	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	224	27	13	15
Actions rachetables rachetées	-	-	(60 045)	(31 305)	(70)	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(211)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	136 494	165 823	131	188

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PCW	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions PCWT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	50 036	18 135
Garanties (hors trésorerie)	52 673	18 951

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	38	26
Charges	(12)	(8)
Revenu tiré des prêts de titres	26	18
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	65,3
R.-U.	8,2
Japon	3,4
France	3,0
Canada	2,9
Corée du Sud	2,6
Danemark	2,5
Taïwan	2,3
Italie	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Pays-Bas	1,7
Autriche	1,4
Australie	1,4
Suisse	1,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des fonds négociés en bourse et des options.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 80 946 000 $ (85 383 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	558 491	1 520	560 011	68,7
Euro	95 588	-	95 588	11,7
Yen japonais	70 737	-	70 737	8,7
Livre sterling	39 798	-	39 798	4,9
Dollar de Hong Kong	8 636	-	8 636	1,1
Couronne danoise	54	-	54	0,0
Total	**773 304**	**1 520**	**774 824**	**95,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	588 620	-	588 620	67,6
Euro	71 902	-	71 902	8,3
Livre sterling	71 805	-	71 805	8,2
Yen japonais	29 837	-	29 837	3,4
Won coréen	22 224	-	22 224	2,6
Couronne danoise	21 796	-	21 796	2,5
Dollar australien	11 788	-	11 788	1,4
Dollar de Hong Kong	11 768	-	11 768	1,4
Franc suisse	10 730	-	10 730	1,2
Total	**840 470**	**-**	**840 470**	**96,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 77 482 000 $ (84 047 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des fonds négociés en bourse et des options.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	785 574	-	-	785 574
Fonds négocié(s) en bourse	23 886	-	-	23 886
Option(s)	1 520	-	-	1 520
Total	**810 980**	**-**	**-**	**810 980**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	853 829	-	-	853 829
Total	**853 829**	**-**	**-**	**853 829**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	178 131	157 469
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	725	95
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	28	91
Montant à recevoir pour la souscription de parts	23	165
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	9	8
Autres comptes débiteurs	-	-
	178 916	157 828
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	35	34
Frais d'administration à payer	4	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	158
Montant à payer pour le rachat de parts	49	14
Autres comptes créditeurs	-	-
	91	210
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178 825	157 618

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	12 560	12 253	16,20	15,21	775 207	805 317
Série E	3 370	3 410	16,36	15,33	206 065	222 399
Série EF	288	246	17,19	15,94	16 744	15 435
Série F	4 221	4 035	17,09	15,87	246 998	254 152
Série I	156 092	136 152	17,93	16,43	8 706 025	8 285 824
Série O	1 818	1 118	17,82	16,36	102 021	68 369
Série P	476	404	17,77	16,33	26 779	24 743

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	351
Distributions de gains en capital provenant des placements	3 632	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 242	2 181
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 646	27 686
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	16 521	30 219
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	-
Rabais sur frais	26	23
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	27	23
Total des revenus	16 548	30 242
Charges		
Frais de gestion (note 5)	369	329
Frais d'administration (note 5)	45	40
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	38	34
Autres frais	-	1
Total des charges	456	405
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 092	29 837

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	849	2 006	1,06	2,36	803 350	851 019
Série E	238	557	1,12	2,47	213 004	225 403
Série EF	16	38	1,09	2,89	15 098	13 105
Série F	254	696	1,12	2,53	225 461	275 434
Série I	14 565	26 234	1,59	2,84	9 176 628	9 246 650
Série O	135	237	1,36	2,64	99 622	90 073
Série P	35	69	1,39	2,59	25 673	26 518

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 253	11 568	3 410	2 965	246	180	4 035	4 414
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	849	2 006	238	557	16	38	254	696
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(10)	(9)	(15)	(13)	-	-	(3)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10)	(9)	(15)	(13)	-	-	(3)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 076	1 691	97	215	35	60	1 172	521
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 608)	(3 003)	(360)	(314)	(9)	(32)	(1 237)	(1 592)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(532)	(1 312)	(263)	(99)	26	28	(65)	(1 071)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	307	685	(40)	445	42	66	186	(379)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 560	12 253	3 370	3 410	288	246	4 221	4 035

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	136 152	134 483	1 118	1 432	404	391	157 618	155 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 565	26 234	135	237	35	69	16 092	29 837
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(28)	(26)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	(28)	(26)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	46 913	7 461	794	65	59	59	51 146	10 072
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(41 538)	(32 026)	(229)	(616)	(22)	(115)	(46 003)	(37 698)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 375	(24 565)	565	(551)	37	(56)	5 143	(27 626)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 940	1 669	700	(314)	72	13	21 207	2 185
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	156 092	136 152	1 818	1 118	476	404	178 825	157 618

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 092	29 837
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 242)	(2 181)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 646)	(27 686)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	42 013	34 788
Achat de placements et de dérivés	(46 247)	(6 970)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 632)	(351)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 663)	27 441
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(28)	(26)
Produit de l'émission de parts rachetables	51 093	9 807
Montant versé au rachat de parts rachetables	(45 773)	(37 703)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 292	(27 922)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	629	(481)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95	576
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	725	95

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	5 343 902	Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	147 448 018	178 130 964	99,6
		Total du portefeuille de placements	**147 448 018**	**178 130 964**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		694 058	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**178 825 022**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales CI	814 910	178 131	21,9

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales CI	870 452	157 469	18,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	805 317	902 876	222 399	229 961	15 435	13 545	254 152	333 852
Parts rachetables émises	127 981	123 136	6 030	15 186	1 919	4 186	66 940	35 336
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(158 091)	(220 695)	(22 364)	(22 748)	(610)	(2 296)	(74 094)	(115 036)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	775 207	805 317	206 065	222 399	16 744	15 435	246 998	254 152

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 285 824	9 960 712	68 369	106 394	24 743	29 082
Parts rachetables émises	2 760 079	523 759	46 762	4 583	3 314	4 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 339 878)	(2 198 647)	(13 110)	(42 608)	(1 278)	(8 339)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 706 025	8 285 824	102 021	68 369	26 779	24 743

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	178 131

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Catégorie de société d'actions mondiales CI (actions I)	157 469

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	219
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	219

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	61,5
Japon	8,6
France	5,2
Allemagne	5,0
Canada	5,0
R.-U.	4,9
Fonds négocié(s) en bourse	2,9
Italie	1,6
Taïwan	1,3
Brésil	1,2
Chine	1,1
Argentine	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Option(s)	0,2
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	65,3
R.-U.	8,2
Japon	3,4
France	3,0
Canada	2,9
Corée du Sud	2,6
Danemark	2,5
Taïwan	2,3
Italie	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Pays-Bas	1,7
Australie	1,4
Autriche	1,4
Suisse	1,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n’avait pas d’exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Au 31 mars 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 688 000 $ (15 448 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	68,7
Euro	11,7
Yen japonais	8,7
Livre sterling	4,9
Dollar de Hong Kong	1,1
Couronne danoise	0,0
Total	**95,1**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	67,6
Euro	8,3
Livre sterling	8,2
Yen japonais	3,4
Won coréen	2,6
Couronne danoise	2,5
Dollar australien	1,4
Dollar de Hong Kong	1,4
Franc suisse	1,2
Total	**96,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 940 000 $ (15 211 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Au 31 mars 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	178 131	-	-	178 131
Total	**178 131**	**-**	**-**	**178 131**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	157 469	-	-	157 469
Total	**157 469**	**-**	**-**	**157 469**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	162 099	143 984
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 171	3 151
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	413	18
Dividendes à recevoir	170	121
Intérêts à recevoir	6	14
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	165 859	147 288
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	15	25
Frais d'administration à payer	2	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	134	85
Autres comptes créditeurs	-	-
	151	114
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	165 708	147 174

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	69 213	88 050	53,26	55,65	1 299 626	1 582 159
Actions E	2 001	2 410	8,60	8,97	232 711	268 589
Actions EF	739	882	9,55	9,86	77 413	89 410
Actions F	28 432	33 146	38,27	39,56	742 853	837 886
Actions I	51 980	9 305	43,72	44,63	1 188 844	208 478
Actions O	9 208	12 321	18,08	18,49	509 290	666 357
Actions P	4 134	1 059	13,08	13,38	316 053	79 107
Actions W	1	1	12,58	12,85	80	100
Actions Y	-	-	-	-	-	-
Actions Z	-	-	-	-	-	-

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 101	2 307
Intérêts aux fins des distributions	91	120
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 543)	1 726
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 312)	18 951
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(2 663)	23 104
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	47
Profit (perte) de change sur la trésorerie	180	(51)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	194	(4)
Total des revenus	(2 469)	23 100
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 859	2 047
Frais d'administration (note 5)	268	292
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	183	158
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	304	306
Taxe de vente harmonisée	221	245
Autres frais	4	-
Total des charges	2 840	3 049
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(5 309)	20 051
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 309)	20 051

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	(3 297)	11 358	(2,28)	6,72	1 447 352	1 689 112
Actions E	(92)	329	(0,37)	1,08	248 827	306 081
Actions EF	(29)	133	(0,33)	1,29	85 279	103 200
Actions F	(1 068)	4 487	(1,33)	5,20	805 463	863 535
Actions I	(623)	1 398	(0,75)	6,42	827 798	217 609
Actions O	(170)	1 797	(0,29)	2,60	574 430	691 797
Actions P	(30)	170	(0,36)	1,85	82 718	91 994
Actions W	-	-	(0,13)	1,82	86	100
Actions Y	-	94	-	0,89	-	106 377
Actions Z	-	285	-	0,68	-	421 160

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	88 050	82 494	2 410	2 642	882	862	33 146	28 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 297)	11 358	(92)	329	(29)	133	(1 068)	4 487
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 102	4 793	92	97	2	80	2 464	1 844
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(19 642)	(21 373)	(409)	(658)	(116)	(193)	(6 110)	(5 125)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	10 778	-	-	-	-	-	3 114
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 540)	(5 802)	(317)	(561)	(114)	(113)	(3 646)	(167)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(18 837)	5 556	(409)	(232)	(143)	20	(4 714)	4 320
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	69 213	88 050	2 001	2 410	739	882	28 432	33 146

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 305	9 167	12 321	11 165	1 059	1 164	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(623)	1 398	(170)	1 797	(30)	170	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	43 424	197	773	223	3 315	51	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(126)	(1 457)	(3 716)	(864)	(210)	(326)	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	43 298	(1 260)	(2 943)	(641)	3 105	(275)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42 675	138	(3 113)	1 156	3 075	(105)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 980	9 305	9 208	12 321	4 134	1 059	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	3 200	-	10 690	147 174	150 211
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	94	-	285	(5 309)	20 051
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1	-	55	54 172	7 341
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(181)	-	(252)	(30 329)	(30 429)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(3 114)	-	(10 778)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(3 294)	-	(10 975)	23 843	(23 088)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(3 200)	-	(10 690)	18 534	(3 037)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	165 708	147 174

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5 309)	20 051
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 543	(1 726)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 312	(18 951)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(19)	42
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	183	158
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	195 380	167 445
Achat de placements et de dérivés	(218 533)	(144 933)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(49)	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	8	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	19
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(23 496)	22 113
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	50 533	3 225
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(27 036)	(26 350)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	23 497	(23 125)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	19	(42)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1 012)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 151	4 205
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 171	3 151

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	99	125
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 748	2 002
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	17 471	Abbott Laboratories	2 828 267	3 335 039	
USD	29 219	AbbVie Inc.	7 306 753	8 809 814	
USD	40 598	Boston Scientific Corp.	3 272 790	5 893 667	
USD	22 795	Cigna Corp.	10 131 558	10 792 235	
USD	27 421	Danaher Corp.	8 682 825	8 089 339	
USD	46 534	DexCom Inc.	4 702 185	4 573 023	
USD	4 506	Elevance Health Inc.	2 495 605	2 820 437	
USD	14 912	Eli Lilly and Co.	6 547 555	17 723 296	
USD	21 403	Gilead Sciences Inc.	3 342 795	3 451 139	
USD	7 597	Intuitive Surgical Inc.	3 754 610	5 414 521	
USD	15 065	IQVIA Holdings Inc.	4 518 753	3 822 059	
USD	23 718	Johnson & Johnson	5 078 589	5 660 349	
USD	107 768	Merck & Co., Inc.	14 655 521	13 920 298	
USD	4 224	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	4 744 449	3 855 197	
USD	9 444	Stryker Corp.	3 820 403	5 059 022	
USD	17 790	Thermo Fisher Scientific Inc.	13 412 202	12 738 907	
USD	24 057	UnitedHealth Group Inc.	15 900 733	18 131 819	
USD	4 903	Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 866 314	3 420 726	
USD	13 944	Zoetis Inc.	3 247 607	3 303 886	
			121 309 514	140 814 773	84,9
		R.-U.			
GBP	52 977	AstraZeneca PLC	9 473 638	11 082 778	6,7
		SUISSE			
CHF	4 680	Lonza Group AG, actions nominatives	4 082 231	4 127 482	2,5
		ALLEMAGNE			
EUR	43 180	Siemens Healthineers AG	3 273 293	3 333 297	2,0
		DANEMARK			
DKK	27 969	Novo Nordisk AS, catégorie B	3 457 253	2 740 557	1,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**141 595 929**	**162 098 887**	**97,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(64 715)		
		Total du portefeuille de placements	**141 531 214**	**162 098 887**	**97,8**
		Autres actifs (passifs) nets		3 609 607	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**165 708 494**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	4 447	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	178	154
Paiements indirects†	56	56

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 582 159	1 690 810	268 589	336 189	89 410	100 944	837 886	840 299
Actions rachetables émises	74 158	93 300	10 529	12 053	155	9 239	62 276	51 028
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(356 691)	(417 086)	(46 407)	(79 653)	(12 152)	(20 773)	(157 309)	(141 560)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	215 135	-	-	-	-	-	88 119
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 299 626	1 582 159	232 711	268 589	77 413	89 410	742 853	837 886

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	208 478	239 803	666 357	703 907	79 107	101 346	100	100
Actions rachetables émises	983 116	5 133	40 938	13 236	252 548	4 168	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(2 750)	(36 458)	(198 005)	(50 786)	(15 602)	(26 407)	(20)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 188 844	208 478	509 290	666 357	316 053	79 107	80	100

	Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	109 117	-	425 029
Actions rachetables émises	-	33	-	2 175
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(6 061)	-	(9 872)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(103 089)	-	(417 332)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,22
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	4 443
Garanties (hors trésorerie)	-	4 668

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	20	67
Charges	(6)	(20)
Revenu tiré des prêts de titres	14	47
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	76,2
R.-U.	7,9
Danemark	7,7
Allemagne	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 210 000 $ (14 398 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	144 182	-	144 182	87,0
Livre sterling	11 083	-	11 083	6,7
Franc suisse	4 127	-	4 127	2,5
Euro	3 333	-	3 333	2,0
Couronne danoise	2 707	-	2 707	1,6
Total	**165 432**	**-**	**165 432**	**99,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	119 442	-	119 442	81,2
Livre sterling	11 674	-	11 674	7,9
Couronne danoise	11 357	-	11 357	7,7
Euro	4 609	-	4 609	3,1
Franc suisse	50	-	50	0,0
Total	**147 132**	**-**	**147 132**	**99,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 543 000 $ (14 713 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	162 099	-	-	162 099
Total	**162 099**	**-**	**-**	**162 099**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	139 537	-	-	139 537
Fonds négocié(s) en bourse	4 447	-	-	4 447
Total	**143 984**	**-**	**-**	**143 984**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 427 680	1 362 864
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	1 247
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 665	1 435
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2 078	1 606
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Autres comptes débiteurs	3 924	14 989
	1 435 349	1 382 143
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	2 343	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	113	157
Frais d'administration à payer	19	26
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	3	6
Montant à payer pour l'achat de placements	601	1 375
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 413	2 647
Autres comptes créditeurs	764	5 903
	5 256	10 114
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 430 093	1 372 029

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	316 291	344 457	27,31	27,37	11 579 424	12 584 520
Actions AT5	5 730	6 528	13,87	14,57	413 226	448 000
Actions AT8	8 227	9 857	9,11	9,86	903 008	999 539
Actions E	32 847	42 612	28,30	28,31	1 160 754	1 505 270
Actions ET5	813	876	14,35	15,06	56 636	58 143
Actions ET8	507	740	9,52	10,29	53 229	71 914
Actions EF	57 286	72 390	18,31	18,12	3 128 475	3 994 729
Actions EFT5	1 308	1 336	9,61	9,97	136 166	133 917
Actions EFT8	783	829	7,08	7,56	110 703	109 620
Actions F	408 565	376 052	31,66	31,38	12 905 162	11 985 549
Actions FT5	10 993	10 092	16,16	16,79	680 115	600 948
Actions FT8	5 323	4 605	10,63	11,38	500 675	404 680
Actions I	385 492	288 456	38,23	37,37	10 083 016	7 718 024
Actions IT8	9 393	7 154	13,27	14,00	707 938	510 941
Actions O	141 816	168 316	37,81	37,02	3 750 791	4 546 558
Actions OT5	3 458	2 912	19,52	20,04	177 148	145 296
Actions OT8	3 594	3 918	12,95	13,69	277 557	286 296
Actions P	13 804	13 013	15,26	14,96	904 757	870 167
Actions PT5	252	230	10,24	10,52	24 635	21 872
Actions PT8	61	68	7,98	8,45	7 682	8 110
Actions W	23 464	17 499	15,48	15,15	1 516 183	1 154 786
Actions WT8	86	89	8,28	8,75	10 381	10 204

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	67	58
Distributions de revenu provenant des placements	8 206	18 137
Distributions de gains en capital provenant des placements	128 958	13 973
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	26 237	8 740
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(94 463)	95 855
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	69 005	136 763
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	169	18
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	169	18
Total des revenus	69 174	136 781
Charges		
Frais de gestion (note 5)	12 539	11 896
Frais d'administration (note 5)	2 146	1 970
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	609	93
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	4	10
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 658	1 567
Autres frais	-	-
Total des charges	16 957	15 537
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	52 217	121 244
Impôts sur le revenu	4 035	5 090
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48 182	116 154

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	7 664	24 727	0,64	1,86	12 017 083	13 299 365
Actions AT5	143	465	0,34	1,00	417 225	466 948
Actions AT8	250	703	0,26	0,65	961 180	1 077 471
Actions E	998	3 268	0,75	1,82	1 324 244	1 798 432
Actions ET5	21	64	0,38	1,10	56 987	58 370
Actions ET8	27	54	0,38	0,73	71 017	73 437
Actions EF	2 354	6 042	0,70	1,50	3 376 187	4 018 484
Actions EFT5	47	105	0,36	0,86	133 576	121 101
Actions EFT8	30	92	0,27	0,41	109 310	222 698
Actions F	12 677	32 041	1,04	2,81	12 138 284	11 414 533
Actions FT5	396	871	0,61	1,55	653 625	560 262
Actions FT8	173	301	0,38	0,60	448 920	502 759
Actions I	13 814	27 440	1,60	3,80	8 654 930	7 213 975
Actions IT8	394	688	0,64	1,42	620 789	482 718
Actions O	7 305	15 871	1,81	3,29	4 041 256	4 825 192
Actions OT5	124	246	0,85	1,92	146 968	127 857
Actions OT8	184	391	0,64	1,42	285 722	275 588
Actions P	617	1 063	0,61	1,34	1 015 894	795 180
Actions PT5	9	19	0,47	0,98	20 259	19 241
Actions PT8	3	6	0,41	0,81	7 974	7 905
Actions W	947	1 688	0,68	2,19	1 397 597	770 997
Actions WT8	5	9	0,40	0,89	10 040	9 790

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	344 457	350 533	6 528	6 510	9 857	10 798	42 612	50 540
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 664	24 727	143	465	250	703	998	3 268
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(434)	-	(168)	-	(423)	-	(55)
Profits nets réalisés	(7 288)	-	(399)	-	(854)	-	(755)	-
Remboursement de capital	(665)	(405)	(36)	(156)	(78)	(394)	(69)	(51)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7 953)	(839)	(435)	(324)	(932)	(817)	(824)	(106)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	57 721	36 830	530	873	822	978	1 676	2 014
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7 756	818	84	23	133	60	801	104
Rachat d'actions rachetables	(93 354)	(67 612)	(1 120)	(1 019)	(1 903)	(1 865)	(12 416)	(13 208)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(27 877)	(29 964)	(506)	(123)	(948)	(827)	(9 939)	(11 090)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(28 166)	(6 076)	(798)	18	(1 630)	(941)	(9 765)	(7 928)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	316 291	344 457	5 730	6 528	8 227	9 857	32 847	42 612

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	876	869	740	767	72 390	66 884	1 336	1 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21	64	27	54	2 354	6 042	47	105
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(22)	-	(30)	-	(90)	-	(30)
Profits nets réalisés	(56)	-	(62)	-	(1 324)	-	(88)	-
Remboursement de capital	(5)	(20)	(6)	(28)	(121)	(84)	(8)	(27)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(61)	(42)	(68)	(58)	(1 445)	(174)	(96)	(57)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	2	-	-	3 477	5 446	1	134
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	3	24	20	1 053	129	27	2
Rachat d'actions rachetables	(37)	(20)	(216)	(43)	(20 543)	(5 937)	(7)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(23)	(15)	(192)	(23)	(16 013)	(362)	21	134
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(63)	7	(233)	(27)	(15 104)	5 506	(28)	182
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	813	876	507	740	57 286	72 390	1 308	1 336

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	829	1 586	376 052	307 477	10 092	8 232	4 605	5 326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30	92	12 677	32 041	396	871	173	301
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(65)	-	(470)	-	(232)	-	(222)
Profits nets réalisés	(76)	-	(9 402)	-	(737)	-	(480)	-
Remboursement de capital	(7)	(60)	(859)	(439)	(67)	(216)	(44)	(207)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(83)	(125)	(10 261)	(909)	(804)	(448)	(524)	(429)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	252	109 938	92 865	2 146	2 684	2 777	1 491
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	18	2	9 287	809	166	40	79	15
Rachat d'actions rachetables	(12)	(978)	(89 128)	(56 231)	(1 003)	(1 287)	(1 787)	(2 099)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	7	(724)	30 097	37 443	1 309	1 437	1 069	(593)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(46)	(757)	32 513	68 575	901	1 860	718	(721)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	783	829	408 565	376 052	10 993	10 092	5 323	4 605

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	288 456	218 487	7 154	465	168 316	169 850	2 912	2 436
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 814	27 440	394	688	7 305	15 871	124	246
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(362)	-	(260)	-	(212)	-	(63)
Profits nets réalisés	(8 884)	-	(838)	-	(3 276)	-	(212)	-
Remboursement de capital	(811)	(337)	(76)	(242)	(299)	(198)	(19)	(58)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9 695)	(699)	(914)	(502)	(3 575)	(410)	(231)	(121)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	139 663	78 769	2 706	6 630	15 364	7 700	2 283	390
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7 608	588	108	8	3 274	375	75	46
Rachat d'actions rachetables	(54 354)	(36 129)	(55)	(135)	(48 868)	(25 070)	(1 705)	(85)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	92 917	43 228	2 759	6 503	(30 230)	(16 995)	653	351
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	97 036	69 969	2 239	6 689	(26 500)	(1 534)	546	476
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	385 492	288 456	9 393	7 154	141 816	168 316	3 458	2 912

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 918	3 696	13 013	10 406	230	193	68	64
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	184	391	617	1 063	9	19	3	6
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(147)	-	(17)	-	(5)	-	(3)
Profits nets réalisés	(358)	-	(325)	-	(15)	-	(6)	-
Remboursement de capital	(33)	(138)	(30)	(15)	(1)	(5)	(1)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(391)	(285)	(355)	(32)	(16)	(10)	(7)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	223	311	8 006	4 179	26	28	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	117	69	352	31	7	2	6	5
Rachat d'actions rachetables	(457)	(264)	(7 829)	(2 634)	(4)	(2)	(9)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(117)	116	529	1 576	29	28	(3)	3
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(324)	222	791	2 607	22	37	(7)	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 594	3 918	13 804	13 013	252	230	61	68

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 499	7 248	89	82	1 372 029	1 223 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	947	1 688	5	9	48 182	116 154
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	(21)	-	(4)	-	(3 335)
Profits nets réalisés	(545)	-	(8)	-	(35 988)	-
Remboursement de capital	(50)	(20)	(1)	(3)	(3 286)	(3 105)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(595)	(41)	(9)	(7)	(39 274)	(6 440)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 711	12 882	1	5	356 074	254 463
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	334	21	2	-	31 323	3 170
Rachat d'actions rachetables	(3 432)	(4 299)	(2)	-	(338 241)	(218 921)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5 613	8 604	1	5	49 156	38 712
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 965	10 251	(3)	7	58 064	148 426
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 464	17 499	86	89	1 430 093	1 372 029

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	48 182	116 154
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(26 237)	(8 740)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	94 463	(95 855)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(102)	(18)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	609	93
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	202 831	142 978
Achat de placements et de dérivés	(200 322)	(152 975)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(137 164)	(32 110)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	7
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(44)	119
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(7)	20
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5 926	(4 318)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(11 865)	(34 645)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(7 954)	(3 271)
Produit de l'émission d'actions rachetables	319 404	223 055
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(303 277)	(185 801)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8 173	33 983
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	102	18
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 692)	(662)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 247	1 891
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(2 343)	1 247

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	67	65
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	(10)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	1 891	(9 407)

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

Catégorie de société chefs de file mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	74 935 190	Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	1 332 697 687	1 427 680 236	99,9
		Total du portefeuille de placements	**1 332 697 687**	**1 427 680 236**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		2 413 104	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**1 430 093 340**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 539 639	1 427 680	31,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds chefs de file mondiaux CI	4 545 849	1 362 864	30,0

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 584 520	13 785 796	448 000	458 106	999 539	1 088 973	1 505 270	1 924 931
Actions rachetables émises	2 047 414	1 479 112	36 404	63 673	84 379	104 479	58 949	78 973
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	281 313	30 030	5 937	1 625	14 145	6 405	28 059	3 687
Actions rachetables rachetées	(3 333 823)	(2 710 418)	(77 115)	(75 404)	(195 055)	(200 318)	(431 524)	(502 321)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 579 424	12 584 520	413 226	448 000	903 008	999 539	1 160 754	1 505 270

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 143	59 218	71 914	74 340	3 994 729	4 022 940	133 917	120 107
Actions rachetables émises	104	102	25	29	189 295	323 867	91	13 813
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	804	222	2 401	2 032	56 995	7 149	2 833	245
Actions rachetables rachetées	(2 415)	(1 399)	(21 111)	(4 487)	(1 112 544)	(359 227)	(675)	(248)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	56 636	58 143	53 229	71 914	3 128 475	3 994 729	136 166	133 917

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	109 620	211 213	11 985 549	10 666 160	600 948	508 300	404 680	470 933
Actions rachetables émises	173	35 493	3 408 977	3 277 118	128 556	172 890	247 267	136 137
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 521	198	290 660	25 901	10 068	2 495	7 349	1 385
Actions rachetables rachetées	(1 611)	(137 284)	(2 780 024)	(1 983 630)	(59 457)	(82 737)	(158 621)	(203 775)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	110 703	109 620	12 905 162	11 985 549	680 115	600 948	500 675	404 680

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 718 024	6 449 651	510 941	33 890	4 546 558	5 053 790	145 296	127 575
Actions rachetables émises	3 591 033	2 334 203	193 162	486 695	407 329	233 167	113 403	19 784
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	197 194	15 814	7 904	582	85 793	10 178	3 742	2 521
Actions rachetables rachetées	(1 423 235)	(1 081 644)	(4 069)	(10 226)	(1 288 889)	(750 577)	(85 293)	(4 584)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 083 016	7 718 024	707 938	510 941	3 750 791	4 546 558	177 148	145 296

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	286 296	275 102	870 167	765 812	21 872	19 188	8 110	7 667
Actions rachetables émises	16 326	26 080	511 476	301 745	2 460	2 641	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 699	5 393	22 836	2 099	625	272	747	631
Actions rachetables rachetées	(33 764)	(20 279)	(499 722)	(199 489)	(322)	(229)	(1 175)	(188)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	277 557	286 296	904 757	870 167	24 635	21 872	7 682	8 110

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 154 786	526 639	10 204	9 592
Actions rachetables émises	559 626	934 858	166	635
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	21 408	1 421	269	40
Actions rachetables rachetées	(219 637)	(308 132)	(258)	(63)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 516 183	1 154 786	10 381	10 204

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	1 427 680

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds chefs de file mondiaux CI (série I)	1 362 864

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	25,5
Japon	24,1
R.-U.	9,1
Suisse	8,8
Chine	5,9
Irlande	5,3
France	5,0
Canada	3,9
Singapour	3,3
Israël	3,2
Suède	2,7
Espagne	1,9
Mexique	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	29,4
Japon	16,5
R.-U.	12,1
Suisse	6,7
France	4,4
Singapour	4,2
Chine	4,1
Canada	3,8
Israël	3,6
Irlande	3,2
Espagne	3,1
Suède	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Mexique	2,0
Allemagne	2,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 142 340 000 $ (133 424 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	32,7
Yen japonais	24,5
Euro	12,2
Livre sterling	9,1
Franc suisse	8,8
Dollar de Singapour	3,3
Couronne suédoise	2,7
Dollar de Hong Kong	2,0
Peso mexicain	1,0
Total	**96,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	36,1
Yen japonais	16,6
Euro	13,6
Livre sterling	12,1
Franc suisse	6,8
Dollar de Singapour	4,2
Couronne suédoise	2,9
Peso mexicain	2,0
Total	**94,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 137 486 000 $ (128 518 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 427 680	-	-	1 427 680
Total	**1 427 680**	**-**	**-**	**1 427 680**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 362 864	-	-	1 362 864
Total	**1 362 864**	**-**	**-**	**1 362 864**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 525 456	4 452 225
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	106 157
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 705	40
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3 306	6 911
Dividendes à recevoir	15 238	7 863
Intérêts à recevoir	49	359
Rabais sur frais à recevoir	509	10
Autres comptes débiteurs	9	9
	4 548 272	4 573 574
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	117	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	421	579
Frais d'administration à payer	56	76
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	11
Montant à payer pour l'achat de placements	3 083	20 471
Montant à payer pour le rachat de parts	4 955	6 588
Autres comptes créditeurs	-	-
	8 633	27 725
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 539 639	4 545 849

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 695 156	1 797 634	15,17	15,89	111 709 082	113 104 888
Série AT6	836	958	12,41	13,76	67 359	69 642
Série D	7 722	9 204	16,01	16,77	482 281	548 734
Série E	46 247	54 477	11,39	11,94	4 058 564	4 563 309
Série EF	18 081	34 567	11,43	11,99	1 581 467	2 884 024
Série F	975 335	928 232	16,89	17,70	57 747 111	52 431 372
Série I	1 727 860	1 640 385	19,05	19,99	90 691 163	82 046 473
Série O	53 213	63 758	11,51	12,07	4 624 326	5 281 825
Série P	15 189	16 634	11,08	11,63	1 370 190	1 430 193

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	91 485	94 955
Intérêts aux fins des distributions	1 631	2 204
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	454 421	152 445
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(295 074)	225 009
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	252 463	474 613
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	178	199
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(770)	(1 617)
Rabais sur frais	1 587	1 347
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	995	(71)
Total des revenus	253 458	474 542
Charges		
Frais de gestion (note 5)	46 742	42 429
Frais d'administration (note 5)	6 315	5 652
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 678	4 614
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	12 257	10 946
Taxe de vente harmonisée	5 691	5 188
Autres frais	-	5
Total des charges	75 684	68 835
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177 774	405 707

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	50 389	140 194	0,45	1,22	111 535 664	115 063 703
Série AT6	28	80	0,41	1,21	68 860	66 123
Série D	281	724	0,55	1,22	510 327	592 444
Série E	1 701	4 387	0,40	0,96	4 277 642	4 546 802
Série EF	815	3 163	0,47	1,05	1 741 921	3 023 107
Série F	37 060	83 508	0,68	1,68	54 407 489	49 585 857
Série I	83 576	165 631	1,00	2,03	83 739 777	81 451 693
Série O	3 143	6 354	0,63	1,16	4 964 743	5 500 142
Série P	781	1 666	0,57	1,15	1 369 665	1 453 385

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 797 634	1 692 366	958	795	9 204	9 796	54 477	51 468
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 389	140 194	28	80	281	724	1 701	4 387
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7 521)	(1 641)	(7)	(29)	(36)	(26)	(221)	(143)
Profits nets réalisés	(118 199)	(1 264)	(112)	(22)	(572)	(20)	(3 474)	(110)
Remboursement de capital	(17)	(3)	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(125 737)	(2 908)	(119)	(51)	(608)	(46)	(3 696)	(253)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	214 934	259 205	56	135	113	94	3 591	7 771
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	122 881	2 015	71	22	533	41	3 501	119
Rachat de parts rachetables	(364 945)	(293 238)	(158)	(23)	(1 801)	(1 405)	(13 327)	(9 015)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(27 130)	(32 018)	(31)	134	(1 155)	(1 270)	(6 235)	(1 125)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(102 478)	105 268	(122)	163	(1 482)	(592)	(8 230)	3 009
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 695 156	1 797 634	836	958	7 722	9 204	46 247	54 477

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 567	34 647	928 232	758 153	1 640 385	1 419 000	63 758	62 553
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	815	3 163	37 060	83 508	83 576	165 631	3 143	6 354
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(94)	(282)	(4 860)	(5 926)	(9 882)	(21 962)	(332)	(813)
Profits nets réalisés	(1 476)	(217)	(76 383)	(4 566)	(155 293)	(16 920)	(5 221)	(627)
Remboursement de capital	-	(1)	(11)	(9)	(23)	(33)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 570)	(500)	(81 254)	(10 501)	(165 198)	(38 915)	(5 554)	(1 441)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 621	564	238 190	231 212	236 448	242 980	6 034	8 282
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 351	263	73 981	9 085	164 032	38 586	5 398	1 404
Rachat de parts rachetables	(19 703)	(3 570)	(220 874)	(143 225)	(231 383)	(186 897)	(19 566)	(13 394)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 731)	(2 743)	91 297	97 072	169 097	94 669	(8 134)	(3 708)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 486)	(80)	47 103	170 079	87 475	221 385	(10 545)	1 205
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 081	34 567	975 335	928 232	1 727 860	1 640 385	53 213	63 758

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 634	15 389	4 545 849	4 044 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	781	1 666	177 774	405 707
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(87)	(209)	(23 040)	(31 031)
Profits nets réalisés	(1 367)	(161)	(362 097)	(23 907)
Remboursement de capital	-	-	(53)	(47)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 454)	(370)	(385 190)	(54 985)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	2 302	2 787	704 289	753 030
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 446	368	373 194	51 903
Rachat de parts rachetables	(4 520)	(3 206)	(876 277)	(653 973)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(772)	(51)	201 206	150 960
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 445)	1 245	(6 210)	501 682
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 189	16 634	4 539 639	4 545 849

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177 774	405 707
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(454 421)	(152 445)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	295 074	(225 009)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(276)	(9)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4 678	4 614
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 084 115	1 118 838
Achat de placements et de dérivés	(2 023 730)	(1 207 532)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(7 375)	(497)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	310	(153)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(158)	447
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(20)	59
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(499)	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	75 472	(55 988)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(12 006)	(3 071)
Produit de l'émission de parts rachetables	645 578	697 856
Montant versé au rachat de parts rachetables	(815 594)	(596 782)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(182 022)	98 003
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	276	9
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(106 550)	42 015
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	106 157	64 133
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(117)	106 157

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 941	2 051
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	71 853	83 512
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds chefs de file mondiaux CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	1 176 831	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	192 030 817	177 108 180	
USD	938 623	Brown-Forman Corp., catégorie B	45 735 681	45 843 621	
USD	192 224	CDW Corp. of Delaware	48 625 161	44 331 113	
USD	14 152 853	Elanco Animal Health Inc.	232 698 208	213 849 962	
USD	585 356	FTI Consulting Inc.	149 147 141	138 213 863	
USD	2 186 301	Hologic Inc.	219 088 829	194 340 554	
USD	1 807 774	Paypal Holdings Inc.	180 305 700	169 746 386	
USD	1 384 891	PriceSmart Inc.	149 649 692	175 078 672	
			1 217 281 229	1 158 512 351	25,5
		JAPON			
JPY	9 817 500	Ebara Corp.	133 739 990	211 743 845	
JPY	8 157 405	MISUMI Group Inc.	220 066 106	193 039 740	
JPY	9 215 977	Murata Manufacturing Co., Ltd.	254 944 385	203 854 399	
JPY	7 920 905	NEC Corp.	166 907 025	239 006 126	
JPY	6 747 996	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	118 443 982	91 804 639	
JPY	4 369 354	Shimadzu Corp.	179 051 131	156 365 034	
			1 073 152 619	1 095 813 783	24,1
		R.-U.			
GBP	56 171 802	ConvaTec Group PLC	186 208 773	268 561 451	
GBP	3 303 844	Weir Group PLC (The)	86 366 202	142 482 613	
			272 574 975	411 044 064	9,1
		SUISSE			
CHF	1 407 264	DKSH Holding AG	131 223 304	153 824 215	
CHF	737 912	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	242 528 745	244 258 026	
			373 752 049	398 082 241	8,8
		CHINE			
USD	1 314 440	Baidu Inc., CAAE	213 234 174	174 078 875	
HKD	1 002 423	Trip.com Group Ltd.	88 377 129	91 615 534	
			301 611 303	265 694 409	5,9
		IRLANDE			
EUR	1 603 523	Kerry Group PLC, catégorie A	194 898 552	241 530 866	5,3
		FRANCE			
EUR	5 182 486	Bureau Veritas SA	167 196 074	225 313 195	5,0
		CANADA			
	2 449 242	Nutrien Ltd.	195 730 123	174 924 864	3,9
		SINGAPOUR			
SGD	3 035 630	DBS Group Holdings Ltd.	64 952 411	151 092 727	3,3
		ISRAËL			
USD	664 909	Nice Ltd., CAAE	166 858 403	147 515 606	3,2
		SUÈDE			
SEK	3 041 133	Essity AB, catégorie B	105 356 048	124 257 161	2,7
		ESPAGNE			
EUR	786 625	Amadeus IT Group SA	65 667 415	86 293 672	1,9
		MEXIQUE			
MXN	34 291 095	Becle SAB de CV	70 595 033	45 381 173	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**4 269 626 234**	**4 525 456 112**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(5 830 096)		
		Total du portefeuille de placements	**4 263 796 138**	**4 525 456 112**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		14 183 236	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**4 539 639 348**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	4 411	4 379
Paiements indirects†	324	464

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 104 888	115 333 840	69 642	59 008	548 734	632 581	4 563 309	4 669 272
Parts rachetables émises	13 467 701	17 980 360	4 088	10 657	6 646	5 992	299 496	716 015
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 042 770	138 754	5 509	1 757	33 099	2 671	305 258	10 921
Parts rachetables rachetées	(22 906 277)	(20 348 066)	(11 880)	(1 780)	(106 198)	(92 510)	(1 109 499)	(832 899)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111 709 082	113 104 888	67 359	69 642	482 281	548 734	4 058 564	4 563 309

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 884 024	3 130 661	52 431 372	46 382 022	82 046 473	76 852 855	5 281 825	5 611 625
Parts rachetables émises	216 969	50 629	13 395 674	14 397 650	11 569 191	13 306 141	497 698	758 386
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	117 742	24 065	4 363 440	563 458	8 609 334	2 126 929	468 965	128 123
Parts rachetables rachetées	(1 637 268)	(321 331)	(12 443 375)	(8 911 758)	(11 533 835)	(10 239 452)	(1 624 162)	(1 216 309)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 581 467	2 884 024	57 747 111	52 431 372	90 691 163	82 046 473	4 624 326	5 281 825

	Série P	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 430 193	1 432 877
Parts rachetables émises	195 365	265 364
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	130 352	34 845
Parts rachetables rachetées	(385 720)	(302 893)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 370 190	1 430 193

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série D	1,650	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	337 989	160 184
Garanties (hors trésorerie)	361 233	170 079

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	254	284
Charges	(76)	(85)
Revenu tiré des prêts de titres	178	199
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	29,4
Japon	16,5
R.-U.	12,1
Suisse	6,7
France	4,4
Singapour	4,2
Chine	4,1
Canada	3,8
Israël	3,6
Irlande	3,2
Espagne	3,1
Suède	2,9
Mexique	2,0
Allemagne	2,0
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 452 546 000 $ (445 222 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 483 358	-	1 483 358	32,7
Yen japonais	1 111 133	-	1 111 133	24,5
Euro	553 138	-	553 138	12,2
Livre sterling	411 044	-	411 044	9,1
Franc suisse	398 082	-	398 082	8,8
Dollar de Singapour	151 093	-	151 093	3,3
Couronne suédoise	124 257	-	124 257	2,7
Dollar de Hong Kong	91 616	-	91 616	2,0
Peso mexicain	45 381	-	45 381	1,0
Total	**4 369 102**	**-**	**4 369 102**	**96,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 641 057	-	1 641 057	36,1
Yen japonais	756 259	-	756 259	16,6
Euro	620 093	-	620 093	13,6
Livre sterling	548 608	-	548 608	12,1
Franc suisse	307 638	-	307 638	6,8
Dollar de Singapour	190 997	-	190 997	4,2
Couronne suédoise	133 194	-	133 194	2,9
Peso mexicain	91 272	-	91 272	2,0
Total	**4 289 118**	**-**	**4 289 118**	**94,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 436 910 000 $ (428 912 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	4 525 456	-	-	4 525 456
Total	**4 525 456**	**-**	**-**	**4 525 456**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	4 452 225	-	-	4 452 225
Total	**4 452 225**	**-**	**-**	**4 452 225**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	65 032	69 947
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	362	624
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	54
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	22	32
Dividendes à recevoir	42	26
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	65 462	70 683
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	102	86
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	7
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	136	93
Comptes créditeurs et charges à payer	1	6
	244	193
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 218	70 490

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	28 700	29 114	14,92	16,24	1 923 673	1 793 245
Série F	11 165	11 687	15,27	16,63	731 354	702 688
Série I	21 623	26 102	15,33	16,72	1 410 108	1 560 812
Série P	130	57	15,36	16,74	8 440	3 406
Série W	1	1	15,40	16,78	57	50
Série FNB en $ CA	3 599	3 529	36,00	35,30	100 000	100 000

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	657	761
Intérêts aux fins des distributions	38	38
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15 871	5 570
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(13 903)	13 301
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 663	19 670
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	(3)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(2)	(2)
Total des revenus	2 661	19 668
Charges		
Frais de gestion (note 5)	637	507
Frais d'administration (note 5)	69	56
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	69	32
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	99	84
Taxe de vente harmonisée	88	69
Autres frais	6	11
Total des charges	969	760
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 692	18 908

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	392	7 004	0,21	3,95	1 855 708	1 771 370
Série F	242	3 161	0,35	4,14	690 925	763 631
Série I	991	7 822	0,69	4,25	1 438 227	1 841 604
Série P	(3)	17	(0,44)	3,69	6 505	4 601
Série W	-	-	0,50	4,44	52	50
Série FNB en $ CA	70	904	0,70	9,05	100 000	100 000

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 114	23 197	11 687	10 176	26 102	25 390	57	72
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	392	7 004	242	3 161	991	7 822	(3)	17
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(180)	-	-
Profits nets réalisés	(2 905)	-	(1 247)	-	(2 731)	-	(15)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 905)	-	(1 247)	-	(2 731)	(180)	(15)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 198	7 066	2 533	2 332	1 609	1 548	129	16
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 881	-	1 228	-	2 731	179	15	-
Rachat de parts rachetables	(7 980)	(8 153)	(3 278)	(3 982)	(7 079)	(8 657)	(53)	(48)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 099	(1 087)	483	(1 650)	(2 739)	(6 930)	91	(32)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(414)	5 917	(522)	1 511	(4 479)	712	73	(15)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 700	29 114	11 165	11 687	21 623	26 102	130	57

	Série W		Série FNB en $ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	3 529	2 635	70 490	61 471
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	70	904	1 692	18 908
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	(10)	-	(190)
Profits nets réalisés	-	-	(392)	-	(7 290)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(392)	(10)	(7 290)	(190)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	11 469	10 962
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	392	-	7 247	179
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	(18 390)	(20 840)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	392	-	326	(9 699)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	70	894	(5 272)	9 019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	3 599	3 529	65 218	70 490

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 692	18 908
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 871)	(5 570)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	13 903	(13 301)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	69	32
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	86 494	45 855
Achat de placements et de dérivés	(79 615)	(36 908)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(16)	31
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 647	9 052
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(43)	(11)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 613	10 936
Montant versé au rachat de parts rachetables	(17 481)	(20 821)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 911)	(9 896)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(264)	(844)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	624	1 468
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	362	624

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	38	38
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	541	708
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	1 473	AbbVie Inc.	367 461	444 124	
USD	622	Adobe Inc.	428 556	343 294	
USD	11 612	Alphabet Inc., catégorie C	2 624 873	2 610 642	
USD	10 029	Amazon.com Inc.	1 966 415	2 745 877	
USD	2 024	Apple Inc.	374 389	646 984	
USD	2 526	Applied Materials Inc.	680 426	527 517	
USD	34 959	Bank of America Corp.	2 012 408	2 099 342	
USD	7 037	Boston Scientific Corp.	549 164	1 021 571	
USD	2 235	Broadcom Inc.	750 392	538 501	
USD	7 249	Cigna Corp.	3 236 044	3 432 020	
USD	1 463	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	552 930	742 297	
USD	3 309	D.R. Horton Inc.	346 619	605 370	
USD	6 656	Danaher Corp.	2 042 017	1 963 555	
USD	3 619	Datadog Inc., catégorie A	753 074	516 678	
USD	11 952	DexCom Inc.	1 247 501	1 174 556	
USD	2 608	Eli Lilly and Co.	2 215 821	3 099 675	
USD	972	Intuitive Surgical Inc.	433 633	692 762	
USD	4 078	IQVIA Holdings Inc.	1 126 497	1 034 607	
USD	1 777	Johnson & Johnson	385 869	424 085	
USD	369	KLA Corp.	340 056	360 980	
USD	4 048	Lowe's Cos., Inc.	1 271 399	1 358 629	
USD	2 007	Mastercard Inc., catégorie A	857 347	1 583 066	
USD	25 715	Merck & Co., Inc.	3 357 617	3 321 584	
USD	3 217	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 397 032	2 668 215	
USD	4 721	Microsoft Corp.	1 864 398	2 550 308	
USD	18 055	NVIDIA Corp.	2 938 647	2 815 934	
USD	4 469	Salesforce Inc.	1 765 538	1 725 854	
USD	1 811	ServiceNow Inc.	2 099 946	2 074 836	
USD	2 484	Stryker Corp.	1 052 742	1 330 645	
USD	4 495	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 340 480	3 218 740	
USD	6 483	Uber Technologies Inc.	527 800	679 737	
USD	6 386	UnitedHealth Group Inc.	4 559 387	4 813 143	
USD	3 430	Visa Inc., catégorie A	1 462 720	1 729 850	
USD	3 912	Workday Inc., catégorie A	1 381 828	1 314 672	
			50 311 026	56 209 650	86,2
		R.-U.			
GBP	15 128	AstraZeneca PLC	2 564 178	3 164 775	4,8
		ISRAËL			
USD	3 779	CyberArk Software Ltd.	1 812 956	1 838 101	2,8
		SUISSE			
CHF	1 551	Lonza Group AG, actions nominatives	1 495 956	1 367 890	2,1
		ALLEMAGNE			
EUR	17 117	Siemens Healthineers AG	1 360 650	1 321 353	2,0
		TAÏWAN			
USD	2 689	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	608 774	642 355	1,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'économie mondiale de la longévité CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		DANEMARK			
USD	4 881	Novo Nordisk AS, CAAE	766 823	487 747	0,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**58 920 363**	**65 031 871**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(27 325)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**58 893 038**	**65 031 871**	**99,7**
		Contrat(s) de change à terme		(97 726)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**58 893 038**	**64 934 145**	**99,5**
		Autres actifs (passifs) nets		284 090	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**65 218 235**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	222 299	USD	155 448	1,43	(1 311)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	744 756	USD	523 179	1,42	(6 316)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	383 574	CHF	235 000	1,63	(573)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	8 578	USD	5 974	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 213 741	USD	851 796	1,42	(9 091)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 309 588	USD	912 586	1,44	950
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	860 458	GBP	468 700	1,84	(7 637)
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	551 919	USD	384 646	1,43	(1 390)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	1 305 154	USD	915 563	1,43	(9 222)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	1 421 337	USD	1 000 878	1,42	(13 912)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	459 782	USD	322 207	1,43	(3 708)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	744 761	USD	523 179	1,42	(6 311)
Goldman Sachs International	A-1	12 juin 2025	CAD	377 333	EUR	244 500	1,54	(3 290)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1+	20 mai 2025	USD	302 313	CAD	437 276	0,69	(3 278)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1+	20 mai 2025	USD	359 062	CAD	519 285	0,69	(3 818)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	613 346	USD	429 609	1,43	(4 641)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	1 120 413	USD	784 768	1,43	(6 195)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	USD	359 062	CAD	519 041	0,69	(3 573)
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	CAD	153 521	DKK	741 900	0,21	(1 386)
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	CHF	27 900	CAD	45 723	0,61	(116)
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	DKK	90 900	CAD	19 120	4,75	(140)
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	EUR	27 400	CAD	42 265	0,65	389
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	459 939	USD	322 207	1,43	(3 552)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 309 155	USD	912 586	1,43	517
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	185 835	TWD	4 231 100	0,04	2 483
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	154 098	USD	107 402	1,43	(398)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	574 865	USD	402 758	1,43	(4 498)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	747 157	USD	523 179	1,43	(3 915)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	359 062	CAD	519 264	0,69	(3 797)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(97 726)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(102)	4	-	(98)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(102)	4	-	(98)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	54	(27)	-	27
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	54	(27)	-	27
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(86)	27	-	(59)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(86)	27	-	(59)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	68	32
Paiements indirects†	21	12

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 793 245	1 898 595	702 688	822 233	1 560 812	2 045 686	3 406	5 810
Parts rachetables émises	428 657	486 654	145 086	164 756	92 179	107 520	7 142	1 092
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	179 496	-	75 026	-	166 504	12 442	907	16
Parts rachetables rachetées	(477 725)	(592 004)	(191 446)	(284 301)	(409 387)	(604 836)	(3 015)	(3 512)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 923 673	1 793 245	731 354	702 688	1 410 108	1 560 812	8 440	3 406

	Série W		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	50	50	100 000	100 000
Parts rachetables émises	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57	50	100 000	100 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en $ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	74
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	84,3
Danemark	4,8
Taïwan	3,1
Suisse	2,7
R.-U.	2,3
Allemagne	2,0
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 503 000 $ (6 995 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	59 469	(11 053)	48 416	74,2
Livre sterling	3 225	(868)	2 357	3,6
Franc suisse	1 368	(339)	1 029	1,6
Euro	1 340	(338)	1 002	1,5
Couronne danoise	7	(136)	(129)	(0,2)
Dollar taïwanais	-	(183)	(183)	(0,3)
Total	**65 409**	**(12 917)**	**52 492**	**80,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	61 797	(14 865)	46 932	66,6
Couronne danoise	3 400	(882)	2 518	3,6
Franc suisse	1 917	(474)	1 443	2,0
Livre sterling	1 664	(384)	1 280	1,8
Euro	1 431	(344)	1 087	1,5
Dollar de Hong Kong	4	-	4	0,0
Dollar taïwanais	-	(498)	(498)	(0,7)
Total	**70 213**	**(17 447)**	**52 766**	**74,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 249 000 $ (5 277 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	65 032	-	-	65 032
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(98)	-	(98)
Total	**65 032**	**(98)**	**-**	**64 934**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	69 947	-	-	69 947
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(32)	-	(32)
Total	**69 947**	**(32)**	**-**	**69 915**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	17 664
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	63
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	51
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	6
Autres comptes débiteurs	-
	17 784
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	1
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	60
Montant à payer pour le rachat de parts	10
Autres comptes créditeurs	-
	71
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 713

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	8 904	9,73	915 413
Série F	8 314	9,70	856 656
Série I	461	9,69	47 501
Série P	24	9,69	2 490
Série W	10	9,69	1 080

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	68
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	436
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(754)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(250)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	19
Autres revenus	-
Total des autres revenus	19
Total des revenus	(231)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	34
Frais d'administration (note 5)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	33
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	5
Autres frais	-
Total des charges	74
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(305)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	(167)	(0,51)	328 968
Série F	(134)	(0,38)	356 069
Série I	(4)	(0,12)	22 535
Série P	-	0,01	1 457
Série W	-	0,45	1 033

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(167)	(134)	(4)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(21)	(33)	(1)	-
Profits nets réalisés	(147)	(230)	(10)	(1)
Remboursement de capital	(21)	(33)	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(189)	(296)	(13)	(1)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	9 435	9 002	478	27
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	186	262	13	1
Rachat de parts rachetables	(361)	(520)	(13)	(3)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	9 260	8 744	478	25
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 904	8 314	461	24
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	8 904	8 314	461	24

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(305)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(55)
Profits nets réalisés	(1)	(389)
Remboursement de capital	-	(56)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(500)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	18 952
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	463
Rachat de parts rachetables	-	(897)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11	18 518
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	17 713
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	17 713

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(305)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(436)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	754
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	33
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	32
Achat de placements et de dérivés	(17 987)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(17 914)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(37)
Produit de l'émission de parts rachetables	18 816
Montant versé au rachat de parts rachetables	(802)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	17 977
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	63
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	63

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	68
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	831 247	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (parts non couvertes)	18 450 890	17 663 999	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**18 450 890**	**17 663 999**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(32 439)		
		Total du portefeuille de placements	**18 418 451**	**17 663 999**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		48 565	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**17 712 564**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	20 189	17 664	87,5

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	33
Paiements indirects†	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	932 294	881 862	47 494	2 679
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	18 917	26 697	1 349	92
Parts rachetables rachetées	(35 798)	(51 903)	(1 342)	(281)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	915 413	856 656	47 501	2 490

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	80
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 080

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,400	0,05
Série F	0,400	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (parts non couvertes)	17 664

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	99,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 761 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	17 664	-	-	17 664
Total	**17 664**	**-**	**-**	**17 664**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	38 463	44 963
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	307	332
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	213	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	2	20
Dividendes à recevoir	71	59
Intérêts à recevoir	1	2
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	110	577
	39 167	45 953
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	5
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	195	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	83	228
Autres comptes créditeurs	75	201
	357	436
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38 810	45 517

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	15 292	18 971	44,41	46,96	344 291	404 001
Actions E	883	1 113	12,55	13,26	70 388	83 954
Actions EF	8	69	15,97	16,69	485	4 150
Actions F	4 870	4 981	55,35	57,90	87 978	86 031
Actions I	15 088	16 771	16,22	16,77	929 938	1 000 213
Actions O	2 527	3 500	16,61	17,20	152 118	203 489
Actions P	141	111	14,86	15,39	9 506	7 194
Actions W	1	1	9,59	9,91	103	110

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 027	1 357
Intérêts aux fins des distributions	21	57
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 448	2 880
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 066)	1 693
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	430	5 987
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	36
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	16	40
Total des revenus	446	6 027
Charges		
Frais de gestion (note 5)	396	436
Frais d'administration (note 5)	51	56
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	109	102
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	34	69
Taxe de vente harmonisée	36	40
Autres frais	4	-
Total des charges	631	704
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(185)	5 323
Impôts sur le revenu	280	133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(465)	5 190

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	(343)	1 982	(0,94)	4,48	364 347	442 782
Actions E	(19)	125	(0,25)	1,33	75 880	94 076
Actions EF	2	9	1,62	1,52	1 517	5 609
Actions F	(80)	553	(0,86)	5,80	91 828	95 382
Actions I	(27)	2 046	(0,03)	1,90	961 841	1 077 768
Actions O	3	463	0,02	2,01	178 366	230 777
Actions P	(1)	12	(0,15)	2,01	8 225	6 108
Actions W	-	-	(0,01)	1,22	103	109

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 971	20 487	1 113	1 466	69	92	4 981	4 751
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(343)	1 982	(19)	125	2	9	(80)	553
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(197)	(221)	(12)	(13)	-	(1)	(62)	(58)
Profits nets réalisés	(264)	-	(16)	-	-	-	(84)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(461)	(221)	(28)	(13)	-	(1)	(146)	(58)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	697	991	1	11	-	-	1 728	1 290
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	452	213	27	13	-	1	135	52
Rachat d'actions rachetables	(4 024)	(4 481)	(211)	(489)	(63)	(32)	(1 748)	(1 607)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 875)	(3 277)	(183)	(465)	(63)	(31)	115	(265)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 679)	(1 516)	(230)	(353)	(61)	(23)	(111)	230
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 292	18 971	883	1 113	8	69	4 870	4 981

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 771	15 853	3 500	4 113	111	74	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(27)	2 046	3	463	(1)	12	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(194)	(197)	(32)	(41)	(2)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(261)	-	(44)	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(455)	(197)	(76)	(41)	(4)	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 740	5 939	85	6	34	26	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	455	197	76	41	4	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5 396)	(7 067)	(1 061)	(1 082)	(3)	(1)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 201)	(931)	(900)	(1 035)	35	26	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 683)	918	(973)	(613)	30	37	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 088	16 771	2 527	3 500	141	111	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 517	46 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(465)	5 190
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(499)	(532)
Profits nets réalisés	(671)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 170)	(532)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 285	8 263
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 149	518
Rachat d'actions rachetables	(12 506)	(14 759)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 072)	(5 978)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 707)	(1 320)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 810	45 517

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(465)	5 190
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 448)	(2 880)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 066	(1 693)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	109	102
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 004	31 008
Achat de placements et de dérivés	(19 249)	(25 487)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12)	21
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	341	(136)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 347	6 134
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(22)	(14)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 061	7 589
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(11 409)	(13 989)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 370)	(6 414)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(23)	(280)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	332	611
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	307	332

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22	62
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	981	1 309
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	61	(270)

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

Catégorie de société ressources mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
	5 373	Mines Agnico Eagle Limitée	321 158	837 704	
	30 395	ARC Resources Ltd.	328 042	879 327	
	183 274	B2Gold Corp.	842 891	749 591	
	19 116	Canadian Natural Resources Ltd.	663 331	846 456	
	53 258	Canfor Corp.	837 666	804 196	
	185 113	Capstone Copper Corp.	891 664	1 371 687	
	39 447	Cenovus Energy Inc.	636 225	788 940	
	224 665	Headwater Exploration Inc.	1 475 090	1 449 089	
	84 851	Hudbay Minerals Inc.	655 149	925 724	
	92 923	Interfor Corp.	1 812 380	1 389 199	
	122 246	K92 Mining Inc.	720 816	1 517 074	
	140 182	Kelt Exploration Ltd.	928 436	953 238	
	16 767	NGEx Minerals Ltd.	216 435	218 809	
	13 382	Nutrien Ltd.	1 223 112	955 742	
	110 064	NuVista Energy Ltd.	950 318	1 496 870	
	34 355	Pan American Silver Corp.	1 059 067	1 276 975	
	107 069	Sonder Gold Inc., restreint	194 866	208 785	
	16 586	Suncor Énergie Inc.	581 800	924 172	
	217 786	Tamarack Valley Energy Ltd.	857 766	951 725	
	21 323	Ressources Teck Limitée, catégorie B	668 311	1 117 752	
	13 875	Tourmaline Oil Corp.	896 404	962 925	
	86 575	Whitecap Resources Inc.	777 244	801 685	
			17 538 171	21 427 665	55,2
		É.-U.			
USD	16 686	Alcoa Corp.	813 873	732 366	
USD	4 565	Bunge Global SA	704 502	502 023	
USD	29 653	Chemours Co. (The)	600 577	577 354	
USD	2 423	Chevron Corp.	454 692	583 310	
USD	5 654	Commercial Metals Co.	413 894	374 355	
USD	7 900	Darling Ingredients Inc.	421 204	355 152	
USD	7 321	DuPont de Nemours Inc.	797 648	786 775	
USD	17 310	Element Solutions Inc.	602 159	563 214	
USD	10 915	Freeport-McMoRan Inc.	572 835	594 676	
USD	17 507	Infinity Natural Resources Inc., catégorie A	507 090	472 377	
USD	16 409	Mosaic Co. (The)	560 359	637 797	
	14 338	Ovintiv Inc.	918 222	883 077	
			7 367 055	7 062 476	18,2
		R.-U.			
GBP	206 680	BP PLC	1 713 645	1 675 478	
GBP	214 806	Harbour Energy PLC	778 716	839 731	
GBP	31 304	Shell PLC	848 655	1 643 890	
			3 341 016	4 159 099	10,7
		AUSTRALIE			
	150 091	Champion Iron Ltd.	814 988	658 899	
	207 678	OceanaGold Corp.	851 480	996 854	
			1 666 468	1 655 753	4,3
		JERSEY			
GBP	242 926	Glencore PLC	1 777 499	1 265 761	3,3
		IRLANDE			
USD	18 568	Smurfit Westrock PLC	1 199 943	1 204 016	3,1
		CONGO			
	89 750	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	714 307	1 096 745	2,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société ressources mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BRÉSIL			
	33 942	ERO Copper Corp.	507 361	591 609	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**34 111 820**	**38 463 124**	**99,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(79 671)		
		Total du portefeuille de placements	**34 032 149**	**38 463 124**	**99,1**
		Autres actifs (passifs) nets		346 970	0,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**38 810 094**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	79	98
Paiements indirects†	25	36

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	404 001	480 083	83 954	121 803	4 150	6 201	86 031	91 254
Actions rachetables émises	14 821	22 651	54	911	1	5	29 324	24 222
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 181	4 646	2 177	1 001	15	44	2 434	923
Actions rachetables rachetées	(84 712)	(103 379)	(15 797)	(39 761)	(3 681)	(2 100)	(29 811)	(30 368)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	344 291	404 001	70 388	83 954	485	4 150	87 978	86 031

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 000 213	1 064 047	203 489	268 737	7 194	5 370	110	109
Actions rachetables émises	218 125	385 272	4 919	398	2 212	1 801	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28 082	12 059	4 592	2 433	284	85	3	1
Actions rachetables rachetées	(316 482)	(461 165)	(60 882)	(68 079)	(184)	(62)	(10)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	929 938	1 000 213	152 118	203 489	9 506	7 194	103	110

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,20
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	409	2 986
Garanties (hors trésorerie)	430	3 146

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	20	5
Charges	(6)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	14	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	30,1

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	55,1
É.-U.	23,3
R.-U.	10,5
Jersey	4,1
Australie	2,2
Brésil	2,0
France	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 846 000 $ (4 496 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	6 154	-	6 154	15,9
Livre sterling	5 425	-	5 425	14,0
Total	**11 579**	**-**	**11 579**	**29,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	11 207	-	11 207	24,6
Livre sterling	6 649	-	6 649	14,6
Euro	745	-	745	1,6
Total	**18 601**	**-**	**18 601**	**40,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 158 000 $ (1 860 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	38 254	209	-	38 463
Total	**38 254**	**209**	**-**	**38 463**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	44 963	-	-	44 963
Total	**44 963**	**-**	**-**	**44 963**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	95 158	113 945
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 089	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	527	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	24	46
Dividendes à recevoir	175	152
Intérêts à recevoir	3	3
Rabais sur frais à recevoir	7	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	96 983	114 147
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	67
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	15	24
Frais d'administration à payer	2	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	454	-
Montant à payer pour le rachat de parts	105	168
Autres comptes créditeurs	-	-
	576	262
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	96 407	113 885

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	75 122	91 427	28,64	29,16	2 623 212	3 135 069
Série E	1 623	2 005	18,67	19,01	86 916	105 454
Série EF	39	41	19,83	20,20	1 949	2 003
Série F	17 279	16 908	39,02	39,73	442 847	425 554
Série O	1 971	2 939	20,94	21,33	94 143	137 819
Série P	373	565	17,62	17,94	21 170	31 514

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 561	3 501
Intérêts aux fins des distributions	51	130
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 345	10 247
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(14 802)	2 177
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 155	16 055
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	31	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	141
Rabais sur frais	24	26
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	54	178
Total des revenus	1 209	16 233
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 810	2 007
Frais d'administration (note 5)	213	232
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	203	248
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	84	168
Taxe de vente harmonisée	186	207
Autres frais	3	6
Total des charges	2 500	2 869
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 291)	13 364

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	(1 203)	10 574	(0,42)	2,97	2 886 922	3 561 167
Série E	(10)	264	(0,10)	1,96	96 476	134 299
Série EF	-	5	(0,09)	2,49	1 956	1 972
Série F	(121)	2 049	(0,27)	4,63	443 627	443 048
Série O	34	399	0,29	2,53	118 344	157 569
Série P	9	73	0,30	2,01	29 193	36 571

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	91 427	102 116	2 005	2 792	41	36	16 908	16 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 203)	10 574	(10)	264	-	5	(121)	2 049
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(25)	(756)	(5)	(22)	(1)	(1)	(189)	(307)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25)	(756)	(5)	(22)	(1)	(1)	(189)	(307)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 730	4 070	32	23	-	-	3 891	1 431
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	721	1	17	1	1	172	292
Rachat de parts rachetables	(18 812)	(25 298)	(400)	(1 069)	(2)	-	(3 382)	(3 212)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 077)	(20 507)	(367)	(1 029)	(1)	1	681	(1 489)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 305)	(10 689)	(382)	(787)	(2)	5	371	253
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75 122	91 427	1 623	2 005	39	41	17 279	16 908

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 939	3 307	565	606	113 885	125 512
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34	399	9	73	(1 291)	13 364
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(48)	(90)	(10)	(18)	(278)	(1 194)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(48)	(90)	(10)	(18)	(278)	(1 194)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	100	67	89	31	7 842	5 622
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	48	90	10	18	237	1 139
Rachat de parts rachetables	(1 102)	(834)	(290)	(145)	(23 988)	(30 558)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(954)	(677)	(191)	(96)	(15 909)	(23 797)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(968)	(368)	(192)	(41)	(17 478)	(11 627)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 971	2 939	373	565	96 407	113 885

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 291)	13 364
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 345)	(10 247)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	14 802	(2 177)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	203	248
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	64 504	82 645
Achat de placements et de dérivés	(47 450)	(60 613)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(23)	64
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 386	23 300
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(41)	(55)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 295	3 557
Montant versé au rachat de parts rachetables	(22 482)	(28 570)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 228)	(25 068)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 158	(1 768)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(67)	1 693
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 089	(67)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	51	136
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 454	3 397
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de ressources mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
	13 299	Mines Agnico Eagle Limitée	776 076	2 073 447	
	75 285	ARC Resources Ltd.	692 481	2 177 995	
	453 898	B2Gold Corp.	2 089 156	1 856 443	
	47 348	Canadian Natural Resources Ltd.	1 599 783	2 096 569	
	131 996	Canfor Corp.	2 081 081	1 993 140	
	458 458	Capstone Copper Corp.	2 199 855	3 397 174	
	97 723	Cenovus Energy Inc.	1 432 077	1 954 460	
	556 421	Headwater Exploration Inc.	3 621 421	3 588 915	
	210 095	Hudbay Minerals Inc.	1 657 263	2 292 136	
	230 141	Interfor Corp.	4 475 367	3 440 608	
	302 485	K92 Mining Inc.	1 628 851	3 753 839	
	347 183	Kelt Exploration Ltd.	2 280 232	2 360 844	
	41 529	NGEx Minerals Ltd.	536 073	541 953	
	33 147	Nutrien Ltd.	3 039 690	2 367 359	
	272 228	NuVista Energy Ltd.	2 217 992	3 702 302	
	85 147	Pan American Silver Corp.	2 624 843	3 164 914	
	249 828	Sonder Gold Inc., restreint	454 687	487 165	
	41 078	Suncor Énergie Inc.	1 385 428	2 288 866	
	539 377	Tamarack Valley Energy Ltd.	2 115 790	2 357 077	
	52 818	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 454 578	2 768 720	
	34 368	Tourmaline Oil Corp.	2 209 147	2 385 139	
	214 304	Whitecap Resources Inc.	1 923 957	1 984 455	
			42 495 828	53 033 520	54,9
		É.-U.			
USD	41 290	Alcoa Corp.	2 013 953	1 812 261	
USD	11 308	Bunge Global SA	1 748 414	1 243 565	
USD	73 371	Chemours Co. (The)	1 486 018	1 428 559	
USD	5 999	Chevron Corp.	1 095 830	1 444 191	
USD	13 998	Commercial Metals Co.	1 024 707	926 817	
USD	19 567	Darling Ingredients Inc.	1 043 254	879 653	
USD	18 114	DuPont de Nemours Inc.	1 973 582	1 946 679	
USD	42 828	Element Solutions Inc.	1 489 848	1 393 491	
USD	27 020	Freeport-McMoRan Inc.	1 418 046	1 472 115	
USD	41 236	Infinity Natural Resources Inc., catégorie A	1 194 401	1 112 637	
USD	40 618	Mosaic Co. (The)	1 387 085	1 578 771	
	35 512	Ovintiv Inc.	2 274 240	2 187 185	
			18 149 378	17 425 924	18,1
		R.-U.			
GBP	511 874	BP PLC	4 230 623	4 149 574	
GBP	531 752	Harbour Energy PLC	1 927 682	2 078 752	
GBP	77 590	Shell PLC	1 898 552	4 074 540	
			8 056 857	10 302 866	10,7
		AUSTRALIE			
	371 723	Champion Iron Ltd.	2 001 205	1 631 864	
	514 350	OceanaGold Corp.	2 108 835	2 468 880	
			4 110 040	4 100 744	4,3
		ÎLE DE JERSEY			
GBP	601 643	Glencore PLC	4 394 727	3 134 847	3,3
		IRLANDE			
USD	45 939	Smurfit Westrock PLC	2 968 774	2 978 850	3,1
		CONGO			
	222 280	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	1 550 792	2 716 262	2,8
		BRÉSIL			
	84 067	ERO Copper Corp.	1 092 929	1 465 288	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**82 819 325**	**95 158 301**	**98,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(193 463)		
		Total du portefeuille de placements	**82 625 862**	**95 158 301**	**98,7**
		Autres actifs (passifs) nets		1 248 642	1,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**96 406 943**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	200	244
Paiements indirects†	63	89

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 135 069	3 902 213	105 454	163 619	2 003	1 961	425 554	467 103
Parts rachetables émises	128 463	151 957	1 669	1 379	4	3	97 357	38 701
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	186	26 811	74	994	22	39	4 581	8 003
Parts rachetables rachetées	(640 506)	(945 912)	(20 281)	(60 538)	(80)	-	(84 645)	(88 253)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 623 212	3 135 069	86 916	105 454	1 949	2 003	442 847	425 554

	Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	137 819	172 719	31 514	37 609
Parts rachetables émises	4 959	3 341	4 961	1 853
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 405	4 621	603	1 088
Parts rachetables rachetées	(51 040)	(42 862)	(15 908)	(9 036)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	94 143	137 819	21 170	31 514

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,20
Série E	1,875	0,15
Série EF	0,875	0,15
Série F	0,900	0,20
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	4 633	12 429
Garanties (hors trésorerie)	4 962	13 085

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	45	16
Charges	(14)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	31	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	26 683
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	55,4
É.-U.	23,8
R.-U.	10,7
Île de Jersey	4,2
Australie	2,2
Brésil	2,1
France	1,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 516 000 $ (11 395 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	18 669	-	18 669	19,4
Livre sterling	13 438	-	13 438	13,9
Euro	12	-	12	0,0
Total	**32 119**	**-**	**32 119**	**33,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	28 079	-	28 079	24,7
Livre sterling	17 016	-	17 016	14,9
Euro	1 902	-	1 902	1,7
Total	**46 997**	**-**	**46 997**	**41,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 212 000 $ (4 700 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	94 671	487	-	95 158
Total	**94 671**	**487**	**-**	**95 158**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	113 945	-	-	113 945
Total	**113 945**	**-**	**-**	**113 945**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	372 075	461 249
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	345	644
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 323	1 813
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	31	144
Dividendes à recevoir	151	59
Intérêts à recevoir	1	5
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	1 110	3 321
	375 037	467 236
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	23	40
Frais d'administration à payer	3	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	2	-
Montant à payer pour l'achat de placements	795	813
Montant à payer pour le rachat d'actions	455	1 046
Autres comptes créditeurs	982	2 268
	2 260	4 172
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	372 777	463 064

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	100 949	131 125	14,82	14,33	6 812 565	9 147 935
Actions AT5	119	152	7,41	7,52	16 136	20 233
Actions AT8	353	434	6,04	6,32	58 495	68 639
Actions E	6 925	9 874	15,01	14,51	461 235	680 644
Actions ET5	1	1	7,46	7,57	147	187
Actions ET8	1	1	6,33	6,62	171	214
Actions EF	2 094	2 457	15,99	15,28	130 954	160 796
Actions EFT5	1	1	8,80	8,80	93	87
Actions EFT8	1	1	6,13	6,33	182	234
Actions F	28 838	33 442	16,66	15,94	1 730 828	2 098 003
Actions FT8	384	326	7,09	7,34	54 200	44 381
Actions I	206 015	252 137	19,21	18,14	10 723 449	13 903 078
Actions IT8	115	123	8,23	8,39	13 964	14 682
Actions O	22 786	28 648	18,89	17,87	1 205 981	1 603 327
Actions OT5	40	41	9,29	9,22	4 330	4 426
Actions OT8	61	47	7,98	8,16	7 595	5 729
Actions P	2 930	2 898	12,26	11,60	239 020	249 881
Actions PT8	52	49	6,28	6,42	8 299	7 695
Actions W	1 111	1 305	12,73	12,04	87 222	108 404
Actions WT8	1	2	6,68	6,82	174	227

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

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 529	6 539
Intérêts aux fins des distributions	19	82
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	48 430	(12 377)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(17 891)	79 389
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	36 087	73 633
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	58	76
Profit (perte) de change sur la trésorerie	52	(157)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	110	(81)
Total des revenus	36 197	73 552
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 854	3 579
Frais d'administration (note 5)	359	444
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	558	900
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	12	96
Retenues d'impôts	558	706
Taxe de vente harmonisée	336	421
Autres frais	4	-
Total des charges	4 682	6 147
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	31 515	67 405
Impôts sur le revenu	472	1 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 043	65 913

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	6 901	16 539	0,88	1,46	7 819 655	11 360 749
Actions AT5	11	17	0,51	0,90	21 037	19 017
Actions AT8	23	53	0,37	0,73	61 831	73 464
Actions E	406	1 321	0,77	1,36	527 901	967 642
Actions ET5	-	-	0,42	0,91	157	182
Actions ET8	-	-	0,36	0,81	180	206
Actions EF	140	315	1,01	1,94	139 068	161 964
Actions EFT5	-	-	0,60	1,15	89	85
Actions EFT8	-	-	0,42	0,84	193	224
Actions F	1 923	4 614	1,05	1,81	1 832 081	2 554 409
Actions FT8	26	39	0,51	0,90	52 893	43 466
Actions I	19 300	38 102	1,58	2,24	12 190 311	16 990 516
Actions IT8	11	17	0,71	1,19	14 434	14 730
Actions O	1 981	4 285	1,47	2,17	1 344 369	1 973 982
Actions OT5	3	6	0,72	1,27	4 375	4 454
Actions OT8	4	7	0,64	1,04	5 754	7 280
Actions P	240	414	0,97	1,41	247 254	294 091
Actions PT8	4	5	0,48	0,61	7 895	8 480
Actions W	70	178	0,79	1,62	88 206	109 936
Actions WT8	-	1	0,53	0,97	186	218

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	131 125	165 467	152	131	434	486	9 874	16 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 901	16 539	11	17	23	53	406	1 321
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 925)	-	(10)	-	(38)	-	(132)	-
Remboursement de capital	(24)	-	-	(6)	-	(33)	(2)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 949)	-	(10)	(6)	(38)	(33)	(134)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 704	7 002	29	9	-	1	714	439
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 933	-	5	1	5	2	133	-
Rachat d'actions rachetables	(42 765)	(57 883)	(68)	-	(71)	(75)	(4 068)	(7 924)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(35 128)	(50 881)	(34)	10	(66)	(72)	(3 221)	(7 485)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(30 176)	(34 342)	(33)	21	(81)	(52)	(2 949)	(6 164)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	100 949	131 125	119	152	353	434	6 925	9 874

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 457	2 206	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	140	315	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(40)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(41)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	8	154	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	35	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(505)	(218)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(462)	(64)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(363)	251	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 094	2 457	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	33 442	40 175	326	345	252 137	303 622
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 923	4 614	26	39	19 300	38 102
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(549)	-	(38)	-	(3 917)	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	-	-	(23)	(49)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(556)	-	(38)	(23)	(3 966)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	4 666	4 037	88	61	4 151	2 868
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	513	-	-	2	3 956	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(11 150)	(15 384)	(18)	(98)	(69 563)	(92 455)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(5 971)	(11 347)	70	(35)	(61 456)	(89 587)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4 604)	(6 733)	58	(19)	(46 122)	(51 485)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	28 838	33 442	384	326	206 015	252 137

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	123	115	28 648	34 829	41	37	47	58
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	17	1 981	4 285	3	6	4	7
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(12)	-	(434)	-	(3)	-	(5)	-
Remboursement de capital	-	(9)	(5)	-	-	(2)	-	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(9)	(439)	-	(3)	(2)	(5)	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3	3	944	476	-	-	15	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	3	422	-	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(16)	(6)	(8 770)	(10 942)	(1)	-	(1)	(14)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7)	-	(7 404)	(10 466)	(1)	-	15	(14)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8)	8	(5 862)	(6 181)	(1)	4	14	(11)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	115	123	22 786	28 648	40	41	61	47

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 898	3 178	49	43	1 305	1 181	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	240	414	4	5	70	178	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(56)	-	(5)	-	(21)	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	(4)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(57)	-	(5)	(4)	(21)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	219	487	-	20	368	145	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	56	-	5	4	9	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(426)	(1 181)	(1)	(19)	(620)	(199)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(151)	(694)	4	5	(243)	(54)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32	(280)	3	6	(194)	124	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 930	2 898	52	49	1 111	1 305	1	2

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	463 064	567 916
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 043	65 913
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(7 185)	-
Remboursement de capital	(89)	(81)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7 274)	(81)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 909	15 702
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7 079	12
Rachat d'actions rachetables	(138 044)	(186 398)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(114 056)	(170 684)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(90 287)	(104 852)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	372 777	463 064

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 043	65 913
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(48 430)	12 377
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	17 891	(79 389)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	(31)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	558	900
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	243 245	354 137
Achat de placements et de dérivés	(123 618)	(185 117)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(92)	16
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	7
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	28
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	925	(706)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	121 497	168 139
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(193)	(69)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 446	11 166
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(134 059)	(181 596)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(121 806)	(170 499)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10	31
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(309)	(2 360)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	644	2 973
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	345	644

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23	89
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 879	5 849
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(12)	(96)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	453	(2 197)

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

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	16 319	Badger Meter Inc.	3 613 870	4 467 804	
USD	117 107	Bank OZK	6 625 722	7 322 317	
USD	666 292	Burford Capital Ltd.	8 995 444	12 666 111	
USD	23 458	CACI International Inc., catégorie A	12 426 638	12 386 205	
USD	812 456	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	12 016 358	10 557 558	
USD	57 585	Coherent Corp.	3 643 104	5 381 428	
USD	81 435	CONMED Corp.	12 965 073	7 077 046	
USD	118 516	Construction Partners Inc., catégorie A	3 766 813	12 257 461	
USD	86 210	Core & Main Inc., catégorie A	5 336 187	5 993 363	
USD	23 260	Crown Holdings Inc.	2 724 057	2 987 738	
USD	33 088	CSW Industrials Inc.	4 087 941	13 880 808	
USD	258 505	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	3 547 070	3 325 694	
USD	45 560	Gitlab Inc., catégorie A	3 808 627	3 081 467	
USD	297 115	Hayward Holdings Inc.	6 379 159	5 951 682	
USD	65 844	Lamar Advertising Co., catégorie A	8 558 727	10 780 975	
USD	66 425	Live Nation Entertainment Inc.	7 256 869	12 481 998	
USD	22 585	Medpace Holdings Inc.	4 764 554	9 902 713	
USD	23 029	Morningstar Inc.	7 598 663	9 937 657	
USD	23 234	Natera Inc.	4 134 476	4 728 027	
USD	54 109	Sensient Technologies Corp.	6 593 846	5 795 533	
USD	4 491	Texas Pacific Land Corp.	2 728 229	8 563 110	
USD	46 480	Wayfair Inc., catégorie A	3 355 133	2 142 392	
			134 926 560	171 669 087	46,2
		R.-U.			
GBP	1 534 120	Baltic Classifieds Group PLC	5 728 191	8 569 553	
GBP	990 897	Bytes Technology Group PLC	6 945 825	8 933 561	
GBP	105 370	Cranswick PLC	7 513 844	9 607 499	
GBP	117 203	Diploma PLC	5 972 561	8 379 196	
GBP	558 910	discoverIE Group PLC	6 880 616	5 651 909	
GBP	322 080	Renew Holdings PLC	5 557 806	3 963 475	
GBP	1 031 631	Watches of Switzerland Group PLC	11 858 801	7 927 737	
GBP	575 050	PLC Wise, catégorie A	7 690 132	10 101 636	
			58 147 776	63 134 566	16,9
		CANADA			
USD	182 190	Brookfield Infrastructure Partners LP	6 647 050	7 810 358	
	36 890	Cargojet Inc.	3 980 302	3 048 590	
	43 292	Colliers International Group Inc.	5 371 439	7 539 302	
	1 250 000	Gestion des communications DATA Corp.	3 750 000	2 312 500	
	1 046 758	Centres hypothécaires Dominion Inc.	4 504 642	7 971 061	
	17 400	Kinaxis Inc.	2 821 143	2 760 684	
	378 510	Pason Systems Inc.	5 468 919	4 977 407	
			32 543 495	36 419 902	9,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SUÈDE			
USD	56 440	Autoliv Inc.	7 350 114	7 183 907	
SEK	102 020	BoneSupport Holding AB	4 884 399	4 294 026	
SEK	1 035 125	Fortnox AB	7 629 813	12 889 743	
SEK	1 331 105	Instalco AB	7 357 822	5 869 418	
NOK	1 544 001	SmartCraft ASA	5 860 108	5 596 606	
			33 082 256	35 833 700	9,6
		IRLANDE			
EUR	1 401 403	Dalata Hotel Group PLC	6 396 172	11 317 552	
EUR	4 294 000	Glenveagh Properties PLC	7 076 945	10 062 574	
			13 473 117	21 380 126	5,7
		ITALIE			
EUR	83 720	Gruppo MutuiOnline SPA	4 273 603	5 217 396	
EUR	173 530	SOL SPA	7 148 237	10 085 264	
			11 421 840	15 302 660	4,1
		PAYS-BAS			
EUR	88 348	Arcadis NV	7 654 919	6 461 252	
EUR	51 827	BE Semiconductor Industries NV	6 662 309	7 679 029	
			14 317 228	14 140 281	3,8
		ALLEMAGNE			
EUR	90 720	Hensoldt AG	3 883 280	8 716 901	2,3
		ÎLES CAÏMANS			
USD	165 283	Manchester United PLC, catégorie A	4 612 828	3 113 463	0,8
		JAPON			
JPY	35 000	Shibaura Mechatronics Corp.	2 578 282	2 364 037	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**308 986 662**	**372 074 723**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(702 775)		
		Total du portefeuille de placements	**308 283 887**	**372 074 723**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		702 704	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**372 777 427**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	499	849
Paiements indirects†	156	311

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 147 935	13 075 900	20 233	18 780	68 639	80 521	680 644	1 253 717
Actions rachetables émises	379 556	534 354	3 957	1 322	40	168	44 428	32 189
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	131 189	-	700	136	893	396	8 884	-
Actions rachetables rachetées	(2 846 115)	(4 462 319)	(8 754)	(5)	(11 077)	(12 446)	(272 721)	(605 262)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 812 565	9 147 935	16 136	20 233	58 495	68 639	461 235	680 644

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	187	178	214	198	160 796	165 542	87	83
Actions rachetables émises	-	-	-	-	466	11 543	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	9	17	16	2 191	-	6	4
Actions rachetables rachetées	(50)	-	(60)	-	(32 499)	(16 289)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	147	187	171	214	130 954	160 796	93	87

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	234	216	2 098 003	2 886 735	44 381	49 889	13 903 078	19 437 678
Actions rachetables émises	-	-	274 809	281 313	12 203	8 506	220 675	178 275
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	18	30 973	-	65	290	207 144	-
Actions rachetables rachetées	(70)	-	(672 957)	(1 070 045)	(2 449)	(14 304)	(3 607 448)	(5 712 875)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	182	234	1 730 828	2 098 003	54 200	44 381	10 723 449	13 903 078

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 682	14 677	1 603 327	2 258 455	4 426	4 472	5 729	7 606
Actions rachetables émises	405	319	52 260	29 187	-	-	1 825	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	711	431	22 458	-	9	7	159	13
Actions rachetables rachetées	(1 834)	(745)	(472 064)	(684 315)	(105)	(53)	(118)	(1 890)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 964	14 682	1 205 981	1 603 327	4 330	4 426	7 595	5 729

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	249 881	317 331	7 695	7 201	108 404	113 708	227	210
Actions rachetables émises	18 151	46 693	-	3 217	27 862	13 529	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 620	-	775	651	691	-	17	17
Actions rachetables rachetées	(33 632)	(114 143)	(171)	(3 374)	(49 735)	(18 833)	(70)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	239 020	249 881	8 299	7 695	87 222	108 404	174	227

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	40 973	26 848
Garanties (hors trésorerie)	43 576	28 245

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	83	109
Charges	(25)	(33)
Revenu tiré des prêts de titres	58	76
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,6
R.-U.	13,4
Suède	9,9
Canada	9,4
Irlande	6,1
Italie	5,5
Allemagne	3,7
Pays-Bas	1,5
Japon	1,0
Îles Caïmans	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 37 207 000 $ (46 125 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	190 694	-	190 694	51,2
Livre sterling	63 135	-	63 135	16,9
Euro	59 538	-	59 538	16,0
Couronne suédoise	23 053	-	23 053	6,2
Couronne norvégienne	5 597	-	5 597	1,5
Yen japonais	2 364	-	2 364	0,6
Couronne danoise	123	-	123	0,0
Dollar australien	3	-	3	0,0
Total	**344 507**	**-**	**344 507**	**92,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	247 850	-	247 850	53,5
Euro	78 414	-	78 414	16,9
Livre sterling	61 827	-	61 827	13,4
Couronne suédoise	32 679	-	32 679	7,1
Yen japonais	4 468	-	4 468	1,0
Franc suisse	34	-	34	0,0
Total	**425 272**	**-**	**425 272**	**91,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 34 451 000 $ (42 527 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	372 075	-	-	372 075
Total	**372 075**	**-**	**-**	**372 075**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	461 249	-	-	461 249
Total	**461 249**	**-**	**-**	**461 249**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	200 052	245 467
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 052	1 218
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	234	938
Montant à recevoir pour la souscription de parts	60	235
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	52	55
Autres comptes débiteurs	-	-
	201 450	247 913
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	322	389
Frais d'administration à payer	37	45
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7	72
Montant à payer pour le rachat de parts	347	1 257
Autres comptes créditeurs	-	-
	713	1 763
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	200 737	246 150

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	139 940	174 598	12,59	11,94	11 113 183	14 626 116
Série AT5	1	86	9,46	9,44	116	9 075
Série E	6 080	8 586	12,67	12,01	479 710	715 132
Série EF	642	737	13,46	12,61	47 727	58 464
Série F	35 760	40 568	13,39	12,56	2 670 211	3 230 452
Série I	272	209	14,44	13,36	18 833	15 669
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	9 059	10 952	14,30	13,26	633 260	825 849
Série P	5 399	6 627	14,26	13,23	378 556	501 065
Série PP	3 584	3 787	13,90	12,88	257 947	294 017

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	27
Intérêts aux fins des distributions	1	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	3 854	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15 267	7 208
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(185)	30 056
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	18 937	37 304
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	18	1
Rabais sur frais	147	172
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	165	173
Total des revenus	19 102	37 477
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 769	4 460
Frais d'administration (note 5)	446	520
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	421	495
Autres frais	1	1
Total des charges	4 639	5 477
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 463	32 000

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	9 629	22 099	0,75	1,24	12 858 313	17 773 738
Série AT5	(5)	9	(8,09)	1,61	566	5 555
Série E	466	1 147	0,78	1,19	593 563	965 463
Série EF	51	96	0,94	1,34	53 908	71 804
Série F	2 672	5 488	0,91	1,45	2 951 647	3 786 090
Série I	14	25	0,83	1,91	16 650	13 217
Série Prestige	-	9	-	0,53	-	16 575
Série O	841	1 676	1,15	1,56	732 531	1 071 888
Série P	502	907	1,14	1,81	442 291	502 008
Série PP	293	544	1,04	1,70	280 743	319 787

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 598	212 084	86	1	8 586	12 456	737	858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 629	22 099	(5)	9	466	1 147	51	96
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(112)	(128)	-	(2)	(23)	(33)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(112)	(128)	-	(2)	(23)	(33)	(1)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 543	7 848	-	78	173	200	-	69
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(49 718)	(67 305)	(80)	-	(3 122)	(5 184)	(145)	(285)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(44 175)	(59 457)	(80)	78	(2 949)	(4 984)	(145)	(216)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(34 658)	(37 486)	(85)	85	(2 506)	(3 870)	(95)	(121)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	139 940	174 598	1	86	6 080	8 586	642	737

	Série F		Série I		Série Prestige		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 568	46 316	209	144	-	180	10 952	14 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 672	5 488	14	25	-	9	841	1 676
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(26)	(27)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(26)	(27)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 638	3 736	61	44	-	-	115	241
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 092)	(15 133)	(12)	(4)	-	(1)	(2 849)	(5 920)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	188	-	-	-	(188)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 454)	(11 209)	49	40	-	(189)	(2 734)	(5 679)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 808)	(5 748)	63	65	-	(180)	(1 893)	(4 003)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 760	40 568	272	209	-	-	9 059	10 952

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Série PP		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 627	5 730	3 787	3 762	246 150	296 486
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	502	907	293	544	14 463	32 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(162)	(191)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(162)	(191)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	332	44	176	169	10 038	12 429
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 062)	(54)	(672)	(688)	(69 752)	(94 574)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 730)	(10)	(496)	(519)	(59 714)	(82 145)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 228)	897	(203)	25	(45 413)	(50 336)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 399	6 627	3 584	3 787	200 737	246 150

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 463	32 000
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 267)	(7 208)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	185	(30 056)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(17)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	67 682	89 067
Achat de placements et de dérivés	(2 692)	(2 303)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 854)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(67)	(87)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	(9)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3	14
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	60 428	81 421
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(162)	(191)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 234	7 798
Montant versé au rachat de parts rachetables	(66 683)	(89 257)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(60 611)	(81 650)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	17	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(183)	(229)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 218	1 446
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 052	1 218

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	17
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	27
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	10 413 077	Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	156 701 517	200 051 878	99,7
		Total du portefeuille de placements	**156 701 517**	**200 051 878**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		685 235	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**200 737 113**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	372 777	200 052	53,7

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI	463 064	245 467	53,0

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 626 116	20 130 472	9 075	143	715 132	1 176 810	58 464	77 993
Parts rachetables émises	438 438	717 546	1	8 889	13 135	18 340	32	6 359
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	6	43	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(3 951 371)	(6 221 902)	(8 966)	-	(248 557)	(480 018)	(10 769)	(25 888)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 113 183	14 626 116	116	9 075	479 710	715 132	47 727	58 464

	Série F		Série I		Série Prestige		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 230 452	4 225 274	15 669	12 523	-	16 619	825 849	1 306 980
Parts rachetables émises	273 296	329 506	3 997	3 493	-	-	7 906	20 412
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(833 537)	(1 340 613)	(833)	(347)	-	(112)	(200 495)	(501 543)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	16 285	-	-	-	(16 507)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 670 211	3 230 452	18 833	15 669	-	-	633 260	825 849

	Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	501 065	501 913	294 017	338 532
Parts rachetables émises	24 365	3 674	13 132	14 652
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(146 874)	(4 522)	(49 202)	(59 167)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	378 556	501 065	257 947	294 017

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série AT5	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	200 052

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI (actions I)	245 467

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	3 610
2042	1 864
2041	-
2040	5 743
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	11 217

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	46,2
R.-U.	16,9
Canada	9,8
Suède	9,6
Irlande	5,7
Italie	4,1
Pays-Bas	3,8
Allemagne	2,3
Îles Caïmans	0,8
Japon	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,6
R.-U.	13,4
Suède	9,9
Canada	9,4
Irlande	6,1
Italie	5,5
Allemagne	3,7
Pays-Bas	1,5
Japon	1,0
Îles Caïmans	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 965 000 $ (24 449 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	51,2
Livre sterling	16,9
Euro	16,0
Couronne suédoise	6,2
Couronne norvégienne	1,5
Yen japonais	0,6
Dollar australien	0,0
Couronne danoise	0,0
Total	**92,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	53,5
Euro	16,9
Livre sterling	13,4
Couronne suédoise	7,1
Yen japonais	1,0
Franc suisse	0,0
Total	**91,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 485 000 $ (22 558 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	200 052	-	-	200 052
Total	**200 052**	**-**	**-**	**200 052**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	245 467	-	-	245 467
Total	**245 467**	**-**	**-**	**245 467**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 320	2 048
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18	73
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 339	2 121
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	67
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	-	67
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 339	2 054

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	2 339	2 054	15,69	14,08	149 074	145 854

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	23	22
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	57	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	211	378
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	291	403
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	6
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	6
Total des revenus	294	409
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Retenues d'impôts	3	3
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	5	9
Total des charges	9	16
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285	393

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	285	393	1,94	2,71	146 665	145 303

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 054	1 661	2 054	1 661
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285	393	285	393
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(15)	(9)	(15)	(9)
Profits nets réalisés	(39)	-	(39)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54)	(9)	(54)	(9)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54	9	54	9
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	54	9	54	9
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285	393	285	393
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 339	2 054	2 339	2 054

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	285	393
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(57)	(3)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(211)	(378)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	438	941
Achat de placements et de dérivés	(510)	(911)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(55)	45
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	-	-
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(55)	45
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	73	28
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	18	73

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19	20
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	62	Adobe Inc.	48 830	34 219	
USD	393	AECOM	43 967	52 443	
USD	429	Alphabet Inc., catégorie A	46 343	95 467	
USD	482	Amazon.com Inc.	85 040	131 969	
USD	152	Analog Devices Inc.	40 695	44 112	
USD	266	Apple Inc.	44 378	85 029	
USD	94	Arthur J. Gallagher & Co.	26 099	46 701	
USD	220	Broadcom Inc.	40 648	53 007	
USD	42	Eli Lilly and Co.	47 659	49 918	
USD	269	JPMorgan Chase & Co.	38 082	94 957	
USD	126	Lowe's Cos., Inc.	19 758	42 289	
USD	136	Mastercard Inc., catégorie A	56 163	107 273	
USD	172	Meta Platforms Inc., catégorie A	61 716	142 659	
USD	176	Microsoft Corp.	40 624	95 076	
USD	408	Monster Beverage Corp.	30 799	34 359	
USD	466	NextEra Energy Inc.	43 651	47 539	
USD	810	NVIDIA Corp.	61 595	126 331	
USD	88	S&P Global Inc.	37 213	64 344	
EUR	133	Schneider Electric SE	40 558	43 616	
USD	76	ServiceNow Inc.	62 282	87 072	
USD	108	Stryker Corp.	39 760	57 854	
USD	65	Thermo Fisher Scientific Inc.	44 729	46 545	
USD	63	UnitedHealth Group Inc.	49 397	47 483	
USD	435	US Foods Holding Corp.	15 115	40 977	
USD	84	Workday Inc., catégorie A	30 645	28 229	
			1 095 746	1 699 468	72,7
		R.-U.			
GBP	1 866	BAE Systems PLC	41 194	54 094	
USD	720	Coca-Cola Europacific Partners PLC	52 048	90 173	
GBP	822	Compass Group PLC	30 863	39 010	
GBP	1 144	Shell PLC	47 767	60 075	
			171 872	243 352	10,4
		JAPON			
JPY	2 900	Sony Group Corp.	63 214	104 755	4,5
		FRANCE			
EUR	599	Accor SA	38 300	39 044	
EUR	170	Safran SA	35 193	64 016	
			73 493	103 060	4,4
		TAÏWAN			
USD	257	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	32 597	61 393	2,6
		PAYS-BAS			
EUR	10	Adyen NV	19 836	21 878	
EUR	39	ASML Holding NV	36 666	36 776	
			56 502	58 654	2,5
		SUISSE			
CHF	155	Compagnie Financière Richemont SA, actions nominatives	31 361	38 562	1,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SINGAPOUR			
EUR	354	STMicroelectronics NV	16 076	11 017	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 540 861**	**2 320 261**	**99,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 009)		
		Total du portefeuille de placements	**1 538 852**	**2 320 261**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		18 546	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 338 807**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	1
Paiements indirects†	-	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	145 854	145 112
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 220	742
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149 074	145 854

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	11	-
Garanties (hors trésorerie)	12	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	68,6
France	6,4
R.-U.	5,6
Pays-Bas	5,5
Japon	3,2
Danemark	3,2
Irlande	2,5
Taïwan	2,4
Suisse	1,5
Singapour	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 232 000 $ (205 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 819	-	1 819	77,8
Euro	216	-	216	9,2
Livre sterling	154	-	154	6,6
Yen japonais	105	-	105	4,5
Franc suisse	39	-	39	1,7
Total	**2 333**	**-**	**2 333**	**99,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 637	-	1 637	79,7
Euro	226	-	226	11,0
Couronne danoise	66	-	66	3,2
Yen japonais	65	-	65	3,2
Livre sterling	50	-	50	2,4
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	**2 045**	**-**	**2 045**	**99,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 233 000 $ (205 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 320	-	-	2 320
Total	**2 320**	**-**	**-**	**2 320**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 048	-	-	2 048
Total	**2 048**	**-**	**-**	**2 048**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 623	4 428
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	205	56
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	10
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	-
Dividendes à recevoir	3	3
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	5 836	4 497
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	1
	15	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 821	4 494

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	851	752	10,91	9,84	77 961	76 492
Série AH	12	14	10,57*	9,95*	783	1 029
Série F	268	534	10,92	9,85	24 569	54 198
Série FH	12	14	10,58*	9,96*	789	1 046
Série I	1	13	10,91	9,84	109	1 342
Série IH	12	14	10,56*	9,95*	796	1 063
Série P	304	259	10,91	9,84	27 889	26 357
Série PH	12	15	10,56*	9,95*	801	1 059
Série W	1 054	530	11,22	10,11	93 931	52 484
Série WH	12	15	10,84*	10,20*	784	1 055
Série FNB en $ CA	1 659	985	22,11	19,71	75 000	50 000
Série FNB couverte en $ US	1 624	1 349	22,57*	19,92*	50 000	50 000

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en $ US est présenté en dollars américains.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	176	135
Intérêts aux fins des distributions	4	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	364	(36)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	358	(108)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	902	(7)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(1)
Rabais sur frais	6	4
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	10	3
Total des revenus	912	(4)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	37	30
Frais d'administration (note 5)	10	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	22	16
Taxe de vente harmonisée	4	4
Autres frais	-	-
Total des charges	80	63
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	832	(67)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	100	(15)	1,34	(0,26)	75 169	57 891
Série AH	2	-	3,01	(0,30)	837	1 019
Série F	49	(10)	1,61	(0,20)	30 317	52 684
Série FH	3	(1)	3,19	(0,38)	845	1 627
Série I	-	-	1,62	(0,09)	425	1 313
Série IH	3	-	3,34	-	853	1 040
Série P	43	(2)	1,58	(0,12)	27 034	21 728
Série PH	3	-	3,30	(0,04)	855	1 038
Série W	91	(9)	1,31	(0,17)	69 612	49 209
Série WH	3	-	3,40	(0,03)	843	1 034
Série FNB en $ CA	215	(15)	3,16	(0,30)	68 082	50 000
Série FNB couverte en $ US	320	(15)	6,40	(0,30)	50 000	50 000

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	752	488	14	14	534	345	14	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100	(15)	2	-	49	(10)	3	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(12)	(4)	-	-	(6)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	(12)	(7)	(1)	-	(6)	(10)	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24)	(11)	(1)	-	(12)	(16)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	153	459	-	-	69	380	-	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	24	11	1	-	12	16	1	-
Rachat de parts rachetables	(154)	(180)	(4)	-	(384)	(181)	(5)	(13)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	23	290	(3)	-	(303)	215	(4)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99	264	(2)	-	(266)	189	(2)	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	851	752	12	14	268	534	12	14

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13	13	14	14	259	121	15	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	3	-	43	(2)	3	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(7)	(3)	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	(1)	-	(7)	(6)	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	-	(14)	(9)	(2)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	25	140	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	-	14	9	1	-
Rachat de parts rachetables	(12)	-	(5)	-	(23)	-	(5)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12)	-	(4)	-	16	149	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12)	-	(2)	-	45	138	(3)	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	13	12	14	304	259	12	15

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	530	305	15	15	985	1 035	1 349	1 404
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91	(9)	3	-	215	(15)	320	(15)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(20)	(7)	(1)	-	(35)	(12)	(68)	(14)
Profits nets réalisés	(21)	(12)	(1)	-	(35)	(23)	(69)	(26)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(41)	(19)	(2)	-	(70)	(35)	(138)	(40)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	443	235	-	-	508	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	41	19	1	-	21	-	93	-
Rachat de parts rachetables	(10)	(1)	(5)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	474	253	(4)	-	529	-	93	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	524	225	(3)	-	674	(50)	275	(55)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 054	530	12	15	1 659	985	1 624	1 349

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 494	3 783
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	832	(67)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(150)	(46)
Profits nets réalisés	(155)	(84)
Remboursement de capital	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(306)	(130)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 198	1 228
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	210	55
Rachat de parts rachetables	(607)	(375)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	801	908
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 327	711
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 821	4 494

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	832	(67)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(364)	36
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(358)	108
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 700	1 024
Achat de placements et de dérivés	(2 158)	(1 869)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(342)	(763)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(95)	(75)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 194	1 235
Montant versé au rachat de parts rachetables	(608)	(375)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	491	785
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	149	22
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	56	34
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	205	56

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	154	119
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	2 288	CenterPoint Energy Inc.	88 683	119 289	
USD	610	Cheniere Energy Inc.	138 012	203 127	
USD	5 108	Clearway Energy Inc., catégorie C	196 795	222 504	
USD	460	Constellation Energy Corp.	143 284	133 472	
USD	1 444	Entergy Corp.	110 123	177 647	
USD	164	Equinix Inc.	150 045	192 426	
USD	1 705	NextEra Energy Inc.	175 045	173 934	
USD	6 172	NextEra Energy Partners LP	190 639	84 377	
USD	537	Quanta Services Inc.	120 612	196 423	
USD	679	Sempra Energy	72 306	69 727	
			1 385 544	1 572 926	27,0
		CANADA			
	5 970	Boralex Inc., catégorie A	233 936	172 652	
	10 094	Northland Power Inc.	282 198	198 549	
	10 144	Polaris Renewable Energy Inc.	135 133	118 685	
	818	Stantec Inc.	78 806	97 571	
	12 868	TransAlta Corp.	155 836	172 817	
	840	WSP Global Inc.	151 658	205 137	
			1 037 567	965 411	16,6
		FRANCE			
EUR	5 333	Getlink SE	123 333	132 359	
EUR	3 747	Veolia Environnement SA	163 098	185 118	
EUR	1 192	Vinci SA	161 407	215 715	
			447 838	533 192	9,2
		R.-U.			
GBP	74 469	Centrica PLC	201 021	206 745	
GBP	3 136	National Grid PLC	57 307	58 849	
GBP	10 937	United Utilities Group PLC	182 709	205 035	
			441 037	470 629	8,1
		ESPAGNE			
EUR	11 207	Iberdrola SA	174 135	260 533	
EUR	6 190	Red Electrica Corp., SA	170 759	178 768	
			344 894	439 301	7,6
		IRLANDE			
EUR	109 890	Greencoat Renewables PLC	162 575	126 535	
USD	1 607	Pentair PLC	113 907	202 303	
			276 482	328 838	5,6
		ALLEMAGNE			
EUR	5 479	RWE AG	275 843	281 514	4,8
		ITALIE			
EUR	18 757	Enel SPA	171 662	218 813	3,8
		PAYS-BAS			
EUR	3 463	Koninklijke Vopak NV	133 672	216 082	3,7
		FINLANDE			
EUR	8 361	Fortum OYJ	170 230	196 582	3,4
		PORTUGAL			
EUR	36 553	Energias de Portugal SA	214 724	177 005	3,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures durables mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		AUSTRALIE			
AUD	23 894	APA Group	209 180	169 734	2,9
		DANEMARK			
DKK	847	Orsted AS	95 137	53 245	0,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**5 203 810**	**5 623 272**	**96,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(9 847)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**5 193 963**	**5 623 272**	**96,6**
		Contrat(s) de change à terme		(12 807)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**5 193 963**	**5 610 465**	**96,4**
		Autres actifs (passifs) nets		210 612	3,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**5 821 077**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	4 042	USD	2 827	1,43	(24)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	13 542	USD	9 513	1,42	(115)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	6 577	USD	4 610	1,43	(53)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	12 338	CAD	17 680	0,70	63
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	13 573	CAD	19 494	0,70	26
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	103	CAD	147	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	94	CAD	134	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	100	CAD	143	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	88	CAD	126	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	98	CAD	140	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	93	CAD	133	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	93	CAD	133	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	91	CAD	130	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	13	CAD	18	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	20	CAD	28	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	27	CAD	39	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	26	CAD	37	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	25	CAD	36	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	102	CAD	146	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	102	CAD	147	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 206	CAD	11 850	0,69	(48)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 295	CAD	11 978	0,69	(49)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 084	CAD	11 675	0,69	(49)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 155	CAD	11 777	0,69	(49)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 254	CAD	11 919	0,69	(49)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 106 757	CAD	1 598 250	0,69	(6 582)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	400	USD	279	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	22 070	USD	15 488	1,42	(165)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	61 061	USD	42 550	1,44	45
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	49 568	GBP	27 000	1,84	(440)
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	11 010	USD	7 673	1,43	(28)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	23 732	USD	16 648	1,43	(168)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	99 940	USD	70 376	1,42	(978)
Citibank NA, New York	A-1	12 juin 2025	CAD	63 831	GBP	34 600	1,84	(253)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	9 172	USD	6 428	1,43	(74)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	13 542	USD	9 513	1,42	(115)

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Goldman Sachs International	A-1	12 juin 2025	CAD	496 938	EUR	322 000	1,54	(4 333)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	12 236	USD	8 570	1,43	(92)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	20 373	USD	14 270	1,43	(112)
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	CAD	40 841	AUD	45 300	0,90	229
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	CAD	13 988	DKK	67 600	0,21	(126)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	62 251	USD	43 376	1,44	50
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	9 175	USD	6 428	1,43	(71)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	61 040	USD	42 550	1,43	24
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	3 074	USD	2 143	1,43	(8)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	11 468	USD	8 035	1,43	(90)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	13 586	USD	9 513	1,43	(71)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 juin 2025	USD	79 900	CAD	113 681	0,70	895
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(12 807)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10	(1)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	10	(1)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	1	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	1	-	(1)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	5	4
Paiements indirects†	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76 492	47 192	1 029	1 010	54 198	33 302	1 046	1 015
Parts rachetables émises	14 050	46 151	-	-	6 283	37 348	-	954
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 225	1 139	63	19	1 144	1 641	73	50
Parts rachetables rachetées	(14 806)	(17 990)	(309)	-	(37 056)	(18 093)	(330)	(973)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	77 961	76 492	783	1 029	24 569	54 198	789	1 046

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 342	1 290	1 063	1 020	26 357	11 720	1 059	1 019
Parts rachetables émises	-	-	-	-	2 399	13 768	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15	55	83	43	1 336	869	81	40
Parts rachetables rachetées	(1 248)	(3)	(350)	-	(2 203)	-	(339)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	109	1 342	796	1 063	27 889	26 357	801	1 059

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 484	28 716	1 055	1 016	50 000	50 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	38 706	21 978	-	-	25 000	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 701	1 903	79	39	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(960)	(113)	(350)	-	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	93 931	52 484	784	1 055	75 000	50 000	50 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,22
Série AH	1,700	0,22
Série F	0,700	0,22
Série FH	0,700	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,16
Série FNB en $ CA	0,700	0,22
Série FNB couverte en $ US	0,700	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	249	96
Garanties (hors trésorerie)	262	101

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	-

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	34,0
Canada	18,7
France	11,1
Espagne	7,3
Irlande	4,6
R.-U.	4,0
Pays-Bas	3,8
Australie	3,6
Italie	3,5
Allemagne	2,8
Portugal	2,7
Danemark	1,3
Chine	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Contrat(s) de change à terme	0,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 562 000 $ (443 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 823	1 344	3 167	54,4
Euro	2 202	(501)	1 701	29,2
Livre sterling	474	(114)	360	6,2
Dollar australien	180	(41)	139	2,4
Couronne danoise	53	(14)	39	0,7
Total	**4 732**	**674**	**5 406**	**92,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 813	988	2 801	62,3
Euro	1 371	(316)	1 055	23,5
Dollar australien	176	(21)	155	3,4
Livre sterling	188	(46)	142	3,2
Dollar de Hong Kong	49	-	49	1,1
Couronne danoise	62	(15)	47	1,0
Renminbi chinois	-	(11)	(11)	(0,2)
Total	**3 659**	**579**	**4 238**	**94,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 541 000 $ (424 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	5 623	-	-	5 623
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	**5 623**	**(13)**	**-**	**5 610**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	4 428	-	-	4 428
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	8	-	8
Total	**4 428**	**8**	**-**	**4 436**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	180 996	185 790
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 797	4 364
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2 226
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	15	8
Dividendes à recevoir	367	398
Intérêts à recevoir	8	12
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	500	1 866
	184 684	194 665
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	25	35
Frais d'administration à payer	3	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	32	1 524
Montant à payer pour le rachat d'actions	81	237
Autres comptes créditeurs	345	863
	486	2 663
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	184 198	192 002

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	114 611	122 799	23,44	21,16	4 889 892	5 803 977
Actions AT5	284	339	11,13	10,52	25 551	32 217
Actions AT8	304	379	7,35	7,16	41 408	52 974
Actions E	6 421	6 639	12,71	11,46	505 215	579 469
Actions ET5	1	1	7,68	7,27	155	195
Actions ET8	1	1	5,63	5,49	208	259
Actions EF	483	456	14,20	12,66	33 977	36 034
Actions EFT5	1	2	8,63	8,07	144	185
Actions EFT8	1	2	6,33	6,10	193	245
Actions F	20 330	19 762	24,56	21,93	827 648	901 128
Actions FT5	645	609	12,92	12,09	49 887	50 338
Actions FT8	34	32	7,58	7,30	4 434	4 430
Actions I	24 414	24 676	28,75	25,32	849 124	974 460
Actions IT8	251	40	9,59	9,12	26 161	4 427
Actions O	13 810	13 661	22,08	19,48	625 577	701 341
Actions OT5	937	883	9,58	8,86	97 829	99 757
Actions OT8	301	273	7,04	6,71	42 755	40 770
Actions P	1 287	1 374	15,20	13,42	84 702	102 405
Actions W	81	72	15,58	13,75	5 176	5 205
Actions WT8	1	2	8,29	7,90	149	196

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 002	5 330
Intérêts aux fins des distributions	130	170
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	14 339	10 390
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 452	9 682
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	26 923	25 572
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	15
Profit (perte) de change sur la trésorerie	27	(5)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	41	10
Total des revenus	26 964	25 582
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 665	2 807
Frais d'administration (note 5)	336	351
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	250	191
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	775	771
Taxe de vente harmonisée	315	331
Autres frais	4	10
Total des charges	4 346	4 462
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	22 618	21 120
Impôts sur le revenu	657	557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 961	20 563

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	12 993	12 377	2,46	1,95	5 282 017	6 335 586
Actions AT5	36	39	1,19	0,84	30 257	46 593
Actions AT8	42	38	0,82	0,67	50 837	57 290
Actions E	715	691	1,35	1,05	529 418	661 627
Actions ET5	-	-	0,80	0,72	165	190
Actions ET8	-	-	0,59	0,55	219	248
Actions EF	59	55	1,70	1,37	34 746	39 743
Actions EFT5	-	1	0,98	0,89	155	180
Actions EFT8	-	1	0,73	0,68	205	235
Actions F	2 493	2 151	2,87	2,34	867 727	920 950
Actions FT5	78	66	1,56	1,30	49 813	51 036
Actions FT8	4	4	0,93	0,81	4 396	4 422
Actions I	3 314	3 080	3,68	2,90	901 323	1 061 971
Actions IT8	36	5	1,57	1,12	22 834	4 345
Actions O	1 838	1 716	2,80	2,14	657 740	801 637
Actions OT5	124	107	1,26	1,05	99 051	101 820
Actions OT8	39	33	0,93	0,80	40 618	41 144
Actions P	181	190	1,91	1,51	95 155	126 540
Actions W	9	8	1,69	1,63	5 620	4 701
Actions WT8	-	1	1,02	0,97	161	188

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	122 799	130 793	339	651	379	419	6 639	7 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 993	12 377	36	39	42	38	715	691
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 225)	-	(17)	-	(29)	-	(69)	-
Remboursement de capital	(89)	-	(1)	(22)	(2)	(31)	(5)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 314)	-	(18)	(22)	(31)	(31)	(74)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 237	3 624	-	-	-	22	118	162
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 296	-	3	3	7	4	73	-
Rachat d'actions rachetables	(25 400)	(23 995)	(76)	(332)	(93)	(73)	(1 050)	(1 553)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(19 867)	(20 371)	(73)	(329)	(86)	(47)	(859)	(1 391)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 188)	(7 994)	(55)	(312)	(75)	(40)	(218)	(700)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	114 611	122 799	284	339	304	379	6 421	6 639

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	456	475	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	59	55	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(5)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(5)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(30)	(74)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(27)	(74)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	27	(19)	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	483	456	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	19 762	18 471	609	587	32	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	2 493	2 151	78	66	4	4
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(219)	-	(34)	-	(2)	-
Remboursement de capital	-	-	(16)	-	(2)	(28)	-	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(235)	-	(36)	(28)	(2)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 412	1 694	1	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	220	-	14	6	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(3 322)	(2 554)	(21)	(23)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1 690)	(860)	(6)	(16)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	568	1 291	36	22	2	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	20 330	19 762	645	609	34	32

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 676	25 726	40	37	13 661	15 237	883	842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 314	3 080	36	5	1 838	1 716	124	107
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(261)	-	(18)	-	(148)	-	(50)	-
Remboursement de capital	(19)	-	(1)	(3)	(11)	-	(4)	(41)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(280)	-	(19)	(3)	(159)	-	(54)	(41)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	104	206	195	-	548	267	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	280	-	2	1	144	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 680)	(4 336)	(3)	-	(2 222)	(3 559)	(16)	(25)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 296)	(4 130)	194	1	(1 530)	(3 292)	(16)	(25)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(262)	(1 050)	211	3	149	(1 576)	54	41
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 414	24 676	251	40	13 810	13 661	937	883

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	273	266	1 374	1 534	72	57	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39	33	181	190	9	8	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(23)	-	(14)	-	(1)	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(21)	(1)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(25)	(21)	(15)	-	(1)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	15	-	54	53	87	7	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	-	15	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(5)	(5)	(322)	(403)	(86)	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	14	(5)	(253)	(350)	1	7	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	28	7	(87)	(160)	9	15	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	301	273	1 287	1 374	81	72	1	2

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	192 002	202 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 961	20 563
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(2 115)	-
Remboursement de capital	(153)	(149)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 268)	(149)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 771	6 036
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 061	14
Rachat d'actions rachetables	(36 329)	(36 932)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(27 497)	(30 882)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 804)	(10 468)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	184 198	192 002

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 961	20 563
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(14 339)	(10 390)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 452)	(9 682)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(12)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	250	191
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	72 023	75 063
Achat de placements et de dérivés	(45 955)	(45 345)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	31	163
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	10
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	26
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	848	(459)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	28 358	30 131
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(207)	(134)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 686	3 461
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(33 406)	(34 267)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(29 927)	(30 940)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	12
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 569)	(809)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 364	5 161
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 797	4 364

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	133	180
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 259	4 722
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	191	(1 015)

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

Catégorie de société valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	3 801	Acuity Brands Inc.	783 640	1 440 479	
USD	14 638	Ashland Inc.	1 682 741	1 248 933	
USD	32 817	Axis Capital Holdings Ltd.	2 580 108	4 733 864	
USD	5 719	Biogen Inc.	2 183 093	1 126 183	
USD	29 560	Bristol-Myers Squibb Co.	2 287 634	2 594 412	
USD	5 591	Charter Communications Inc., catégorie A	3 386 917	2 965 092	
USD	15 122	Chubb Ltd.	2 749 841	6 571 699	
USD	66 184	Cisco Systems Inc.	4 149 051	5 877 389	
USD	43 287	CNA Financial Corp.	2 459 784	3 163 819	
USD	42 482	Comcast Corp., catégorie A	2 100 526	2 255 834	
USD	5 424	Constellation Brands Inc., catégorie A	1 793 602	1 432 448	
USD	23 714	Crown Holdings Inc.	2 662 092	3 046 054	
USD	13 132	EOG Resources Inc.	1 090 121	2 423 429	
USD	12 049	Everest Re Group Ltd.	4 726 253	6 299 820	
USD	50 429	Genpact Ltd.	2 310 705	3 656 069	
USD	25 659	Hanover Insurance Group Inc.	4 504 929	6 423 031	
USD	85 641	Healthpeak Properties Inc.	2 095 125	2 491 947	
USD	18 568	Intercontinental Exchange Inc.	2 189 138	4 609 248	
USD	31 304	Kroger Co. (The)	1 925 374	3 049 301	
USD	47 656	Las Vegas Sands Corp.	2 844 111	2 649 221	
USD	20 174	Masco Corp.	1 412 558	2 018 843	
USD	13 043	Okta Inc.	1 422 351	1 974 930	
USD	15 022	PPG Industries Inc.	2 658 676	2 363 864	
USD	17 745	Raytheon Technologies Corp.	1 909 231	3 382 491	
EUR	19 590	Sanofi SA	2 362 607	3 106 819	
USD	11 460	Textron Inc.	1 349 008	1 191 512	
USD	29 066	Trimble Inc.	2 200 328	2 745 971	
USD	33 940	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	1 852 442	1 357 790	
			65 671 986	86 200 492	46,8
		JAPON			
JPY	9 241	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 269 276	1 357 843	
JPY	123 563	Kubota Corp.	2 953 320	2 170 653	
JPY	46 038	Murata Manufacturing Co., Ltd.	1 153 409	1 018 346	
JPY	1 395	SMC Corp.	743 339	710 292	
JPY	72 948	Sony Group Corp.	1 665 814	2 635 069	
JPY	89 887	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 827 839	3 208 140	
JPY	142 318	Suzuki Motor Corp.	1 826 354	2 471 451	
JPY	91 121	Yamaha Motor Co., Ltd.	1 172 456	1 042 097	
			12 611 807	14 613 891	7,9
		IRLANDE			
USD	3 346	Aon PLC, catégorie A	1 335 311	1 921 643	
USD	9 837	CRH PLC	504 178	1 245 298	
EUR	14 790	Kerry Group PLC, catégorie A	1 750 878	2 227 746	
USD	30 655	Medtronic PLC	3 629 378	3 964 091	
USD	9 859	Willis Towers Watson PLC	2 740 180	4 794 697	
			9 959 925	14 153 475	7,7
		FRANCE			
EUR	50 951	Bureau Veritas SA	1 778 844	2 215 140	
EUR	9 931	Capgemini SE	2 444 820	2 133 298	
EUR	29 064	Danone	2 383 687	3 203 732	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FRANCE (suite)			
EUR	7 425	Pernod Ricard SA	1 688 542	1 054 384	
EUR	32 095	TotalEnergies SE	1 828 876	2 979 495	
			10 124 769	11 586 049	6,3
		R.-U.			
USD	19 785	BP PLC, CAAE	674 805	962 056	
GBP	48 750	Diageo PLC	2 257 589	1 825 561	
GBP	110 728	GSK PLC	3 284 299	3 009 255	
GBP	133 124	Informa PLC	2 012 933	1 903 982	
GBP	9 810	Intertek Group PLC	898 917	912 699	
			9 128 543	8 613 553	4,7
		ALLEMAGNE			
EUR	3 957	Adidas AG	1 137 689	1 334 280	
EUR	7 732	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	1 002 590	886 469	
EUR	4 870	Deutsche Börse AG	1 337 887	2 061 957	
EUR	28 160	Deutsche Post AG, actions nominatives	1 438 871	1 729 943	
EUR	10 770	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	1 303 819	1 231 422	
EUR	3 551	Siemens AG, actions nominatives	459 603	1 170 857	
			6 680 459	8 414 928	4,6
		PAYS-BAS			
EUR	23 747	Akzo Nobel NV	2 192 733	2 094 405	
EUR	6 991	Euronext NV	859 582	1 454 430	
EUR	28 527	Heineken NV	3 319 867	3 346 065	
			6 372 182	6 894 900	3,7
		CORÉE DU SUD			
KRW	35 096	KB Financial Group Inc.	1 696 118	2 709 601	
USD	2 629	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	4 423 928	3 681 114	
			6 120 046	6 390 715	3,5
		SUISSE			
CHF	15 194	Nestlé SA, actions nominatives	2 208 588	2 207 994	
CHF	2 606	Zurich Insurance Group AG	1 150 015	2 606 930	
			3 358 603	4 814 924	2,6
		MEXIQUE			
USD	7 908	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	696 178	1 110 461	
MXN	149 399	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 547 527	1 491 065	
MXN	547 725	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	2 314 797	2 170 743	
			4 558 502	4 772 269	2,6
		INDE			
USD	38 775	HDFC Bank Ltd., CAAE	3 058 044	3 707 296	2,0
		CHINE			
HKD	86 914	Alibaba Group Holding Ltd.	2 221 094	2 057 383	
HKD	96 371	Baidu Inc., catégorie A	2 184 474	1 603 108	
			4 405 568	3 660 491	2,0
		BRÉSIL			
BRL	345 674	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	2 325 716	2 738 070	1,5
		CANADA			
USD	15 641	Mines Agnico Eagle Limitée	1 214 519	2 440 112	1,3
		ISRAËL			
USD	6 083	Check Point Software Technologies Ltd.	989 000	1 995 153	1,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**146 579 669**	**180 996 318**	**98,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(269 741)		
		Total du portefeuille de placements	**146 309 928**	**180 996 318**	**98,3**
		Autres actifs (passifs) nets		3 201 296	1,7
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**184 197 614**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	154	171
Paiements indirects†	26	35

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 803 977	6 851 784	32 217	65 314	52 974	59 923	579 469	710 869
Actions rachetables émises	191 524	185 975	25	38	15	3 219	9 631	15 372
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	55 329	-	279	285	981	657	5 790	-
Actions rachetables rachetées	(1 160 938)	(1 233 782)	(6 970)	(33 420)	(12 562)	(10 825)	(89 675)	(146 772)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 889 892	5 803 977	25 551	32 217	41 408	52 974	505 215	579 469

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	195	186	259	239	36 034	42 097	185	176
Actions rachetables émises	-	-	-	-	28	28	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	9	19	20	208	-	9	9
Actions rachetables rachetées	(50)	-	(70)	-	(2 293)	(6 091)	(50)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	155	195	208	259	33 977	36 034	144	185

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	245	226	901 128	944 015	50 338	51 750	4 430	4 415
Actions rachetables émises	-	-	62 387	84 002	113	108	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	19	8 952	-	1 085	520	64	15
Actions rachetables rachetées	(70)	-	(144 819)	(126 889)	(1 649)	(2 040)	(60)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	193	245	827 648	901 128	49 887	50 338	4 434	4 430

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	974 460	1 154 136	4 427	4 274	701 341	887 052	99 757	102 648
Actions rachetables émises	3 872	8 943	21 845	-	28 353	15 002	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 741	-	216	153	6 523	-	8	8
Actions rachetables rachetées	(138 949)	(188 619)	(327)	-	(110 640)	(200 713)	(1 936)	(2 899)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	849 124	974 460	26 161	4 427	625 577	701 341	97 829	99 757

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 770	41 481	102 405	129 498	5 205	4 702	196	181
Actions rachetables émises	2 091	-	3 880	4 338	6 346	540	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	592	88	971	-	1	-	13	15
Actions rachetables rachetées	(698)	(799)	(22 554)	(31 431)	(6 376)	(37)	(60)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 755	40 770	84 702	102 405	5 176	5 205	149	196

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	12 375	6 030
Garanties (hors trésorerie)	13 096	6 366

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	20	21
Charges	(6)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	14	15
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	43,0
France	7,5
Japon	6,7
Irlande	6,2
Allemagne	5,7
R.-U.	5,3
Pays-Bas	4,1
Suisse	3,7
Corée du Sud	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Brésil	1,9
Inde	1,8
Chine	1,7
Israël	1,5
Canada	1,2
Espagne	1,1
Belgique	1,0
Mexique	0,8
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,7
BB/Ba/B+	1,5
Total	**2,2**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	1,0
BB/Ba/B+	1,1
Total	**2,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 18 100 000 $ (18 579 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	109 262	-	109 262	59,3
Euro	32 201	-	32 201	17,5
Yen japonais	14 614	-	14 614	7,9
Livre sterling	8 018	-	8 018	4,4
Franc suisse	4 815	-	4 815	2,6
Peso mexicain	3 662	-	3 662	2,0
Dollar de Hong Kong	3 660	-	3 660	2,0
Réal brésilien	2 738	-	2 738	1,5
Won coréen	2 710	-	2 710	1,5
Total	**181 680**	**-**	**181 680**	**98,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	107 164	-	107 164	55,8
Euro	41 452	-	41 452	21,6
Yen japonais	12 949	-	12 949	6,7
Livre sterling	8 389	-	8 389	4,4
Franc suisse	7 068	-	7 068	3,7
Réal brésilien	3 676	-	3 676	1,9
Dollar de Hong Kong	3 224	-	3 224	1,7
Won coréen	2 874	-	2 874	1,5
Couronne danoise	2	-	2	0,0
Total	**186 798**	**-**	**186 798**	**97,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 168 000 $ (18 680 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	180 996	-	-	180 996
Total	**180 996**	**-**	**-**	**180 996**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	185 790	-	-	185 790
Total	**185 790**	**-**	**-**	**185 790**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	56 085	57 637
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 084	1 570
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	684
Montant à recevoir pour la souscription de parts	155	31
Dividendes à recevoir	113	123
Intérêts à recevoir	2	4
Rabais sur frais à recevoir	7	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	58 446	60 049
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	6	9
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9	486
Montant à payer pour le rachat de parts	74	72
Autres comptes créditeurs	-	-
	90	568
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	58 356	59 481

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	31 510	32 268	31,66	28,27	995 295	1 141 604
Série E	688	760	17,46	15,59	39 395	48 717
Série EF	196	172	18,12	16,18	10 796	10 624
Série F	6 577	5 447	28,60	25,54	229 975	213 330
Série I	17 483	18 361	38,38	34,28	455 513	535 632
Série O	1 362	1 404	25,61	22,87	53 175	61 376
Série P	517	1 067	16,34	14,60	31 616	73 111
Série W	23	2	16,66	14,88	1 421	106

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 926	1 562
Intérêts aux fins des distributions	44	56
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 251	2 418
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 220	3 866
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 441	7 902
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	28	(10)
Rabais sur frais	24	22
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	56	17
Total des revenus	8 497	7 919
Charges		
Frais de gestion (note 5)	694	699
Frais d'administration (note 5)	85	85
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	49	55
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	244	237
Taxe de vente harmonisée	80	81
Autres frais	3	8
Total des charges	1 156	1 166
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 341	6 753

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 706	3 360	3,50	2,76	1 058 805	1 216 297
Série E	86	81	1,97	1,53	43 910	53 220
Série EF	25	19	2,27	1,81	10 658	10 677
Série F	748	608	3,51	2,73	213 527	223 152
Série I	2 517	2 385	5,09	4,01	494 568	595 348
Série O	184	171	3,34	2,64	55 078	64 418
Série P	73	128	1,66	1,78	43 150	71 936
Série W	2	1	2,80	2,33	1 150	498

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 268	32 197	760	797	172	156	5 447	4 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 706	3 360	86	81	25	19	748	608
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(201)	(19)	(7)	(2)	(3)	(2)	(102)	(57)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(201)	(19)	(7)	(2)	(3)	(2)	(102)	(57)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 540	2 431	3	2	-	-	1 468	870
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	176	-	5	1	3	2	93	51
Rachat de parts rachetables	(6 979)	(5 701)	(159)	(119)	(1)	(3)	(1 077)	(1 002)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 263)	(3 270)	(151)	(116)	2	(1)	484	(81)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(758)	71	(72)	(37)	24	16	1 130	470
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 510	32 268	688	760	196	172	6 577	5 447

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 361	20 308	1 404	1 442	1 067	937	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 517	2 385	184	171	73	128	2	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(537)	(425)	(38)	(28)	(14)	(20)	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(537)	(425)	(38)	(28)	(14)	(20)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	154	114	54	32	31	41	38	6
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	537	425	27	20	13	19	1	-
Rachat de parts rachetables	(3 549)	(4 446)	(269)	(233)	(653)	(38)	(19)	(7)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 858)	(3 907)	(188)	(181)	(609)	22	20	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(878)	(1 947)	(42)	(38)	(550)	130	21	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 483	18 361	1 362	1 404	517	1 067	23	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	59 481	60 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 341	6 753
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(903)	(553)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(903)	(553)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 288	3 496
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	855	518
Rachat de parts rachetables	(12 706)	(11 549)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 563)	(7 535)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 125)	(1 335)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	58 356	59 481

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 341	6 753
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 251)	(2 418)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 220)	(3 866)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(5)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	49	55
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	22 536	21 225
Achat de placements et de dérivés	(14 355)	(13 859)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	10	45
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	7
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	9 101	7 941
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(48)	(35)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 361	2 798
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11 901)	(10 848)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 588)	(8 085)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	513	(144)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 570	1 709
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 084	1 570

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	46	59
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 693	1 370
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	1 187	Acuity Brands Inc.	250 437	449 842	
USD	4 573	Ashland Inc.	526 168	390 174	
USD	10 139	Axis Capital Holdings Ltd.	796 801	1 462 555	
USD	1 786	Biogen Inc.	597 442	351 698	
USD	9 158	Bristol-Myers Squibb Co.	703 689	803 776	
USD	1 731	Charter Communications Inc., catégorie A	1 017 658	918 007	
USD	4 739	Chubb Ltd.	959 079	2 059 468	
USD	20 553	Cisco Systems Inc.	1 305 442	1 825 184	
USD	13 478	CNA Financial Corp.	764 861	985 098	
USD	13 154	Comcast Corp., catégorie A	609 251	698 490	
USD	1 679	Constellation Brands Inc., catégorie A	555 210	443 415	
USD	7 221	Crown Holdings Inc.	810 460	927 535	
USD	4 121	EOG Resources Inc.	460 996	760 505	
USD	3 722	Everest Re Group Ltd.	1 483 289	1 946 047	
USD	15 737	Genpact Ltd.	721 069	1 140 922	
USD	7 941	Hanover Insurance Group Inc.	1 393 636	1 987 812	
USD	26 653	Healthpeak Properties Inc.	652 197	775 538	
USD	5 814	Intercontinental Exchange Inc.	644 022	1 443 245	
USD	9 440	Kroger Co. (The)	581 124	919 544	
USD	14 918	Las Vegas Sands Corp.	906 917	829 299	
USD	6 314	Masco Corp.	441 434	631 852	
USD	4 074	Okta Inc.	444 273	616 872	
USD	4 718	PPG Industries Inc.	834 965	742 425	
USD	5 486	Raytheon Technologies Corp.	617 068	1 045 722	
EUR	6 143	Sanofi SA	721 762	974 231	
USD	3 558	Textron Inc.	418 828	369 930	
USD	9 131	Trimble Inc.	691 212	862 639	
USD	10 540	WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	575 163	421 659	
			20 484 453	26 783 484	45,9
		JAPON			
JPY	2 722	Daito Trust Construction Co., Ltd.	430 416	399 962	
JPY	38 454	Kubota Corp.	891 286	675 528	
JPY	13 883	Murata Manufacturing Co., Ltd.	347 816	307 087	
JPY	421	SMC Corp.	224 333	214 361	
JPY	22 707	Sony Group Corp.	518 786	820 235	
JPY	27 527	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	633 508	982 462	
JPY	43 986	Suzuki Motor Corp.	564 665	763 847	
JPY	28 416	Yamaha Motor Co., Ltd.	365 708	324 977	
			3 976 518	4 488 459	7,7
		IRLANDE			
USD	1 041	Aon PLC, catégorie A	415 439	597 857	
USD	3 064	CRH PLC	156 673	387 882	
EUR	4 460	Kerry Group PLC, catégorie A	527 695	671 788	
USD	9 551	Medtronic PLC	1 084 376	1 235 069	
USD	3 081	Willis Towers Watson PLC	858 339	1 498 373	
			3 042 522	4 390 969	7,5
		FRANCE			
EUR	15 527	Bureau Veritas SA	549 346	675 050	
EUR	3 084	Capgemini SE	759 648	662 480	
EUR	8 765	Danone	730 149	966 168	
EUR	2 311	Pernod Ricard SA	525 511	328 173	
EUR	10 006	TotalEnergies SE	624 543	928 893	
			3 189 197	3 560 764	6,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U.			
USD	6 203	BP PLC, CAAE	223 882	301 624	
GBP	15 191	Diageo PLC	740 037	568 863	
GBP	34 214	GSK PLC	1 029 535	929 835	
GBP	41 340	Informa PLC	625 516	591 258	
GBP	2 990	Intertek Group PLC	273 987	278 182	
			2 892 957	2 669 762	4,6
		ALLEMAGNE			
EUR	1 239	Adidas AG	346 985	417 784	
EUR	2 332	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	302 385	267 362	
EUR	1 484	Deutsche Börse AG	407 686	628 326	
EUR	8 768	Deutsche Post AG, actions nominatives	450 557	538 641	
EUR	3 379	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	389 576	386 349	
EUR	1 114	Siemens AG, actions nominatives	161 763	367 315	
			2 058 952	2 605 777	4,5
		PAYS-BAS			
EUR	7 337	Akzo Nobel NV	708 007	647 099	
EUR	2 130	Euronext NV	257 905	443 132	
EUR	8 807	Heineken NV	1 050 312	1 033 014	
			2 016 224	2 123 245	3,6
		CORÉE DU SUD			
KRW	10 845	KB Financial Group Inc.	614 042	837 293	
USD	824	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 381 714	1 153 761	
			1 995 756	1 991 054	3,4
		SUISSE			
CHF	4 755	Nestlé SA, actions nominatives	642 907	690 997	
CHF	817	Zurich Insurance Group AG	379 402	817 292	
			1 022 309	1 508 289	2,6
		MEXIQUE			
USD	2 469	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	217 573	346 703	
MXN	45 528	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	470 841	454 389	
MXN	170 983	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	722 556	677 639	
			1 410 970	1 478 731	2,5
		INDE			
USD	12 085	HDFC Bank Ltd., CAAE	956 233	1 155 453	2,0
		CHINE			
HKD	26 731	Alibaba Group Holding Ltd.	619 806	632 763	
HKD	30 138	Baidu Inc., catégorie A	706 216	501 338	
			1 326 022	1 134 101	1,9
		BRÉSIL			
BRL	107 344	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	723 462	850 264	1,5
		CANADA			
USD	4 766	Mines Agnico Eagle Limitée	353 354	743 531	1,3
		ISRAËL			
USD	1 834	Check Point Software Technologies Ltd.	303 068	601 531	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**45 751 997**	**56 085 414**	**96,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(83 958)		
		Total du portefeuille de placements	**45 668 039**	**56 085 414**	**96,1**
		Autres actifs (passifs) nets		2 270 238	3,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**58 355 652**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	48	52
Paiements indirects†	8	11

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 141 604	1 266 165	48 717	56 874	10 624	10 739	213 330	216 833
Parts rachetables émises	84 149	94 486	203	140	4	2	53 992	37 291
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 900	-	318	44	198	124	3 467	2 137
Parts rachetables rachetées	(236 358)	(219 047)	(9 843)	(8 341)	(30)	(241)	(40 814)	(42 931)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	995 295	1 141 604	39 395	48 717	10 796	10 624	229 975	213 330

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	535 632	659 460	61 376	70 143	73 111	71 454	106	137
Parts rachetables émises	4 362	3 609	2 097	1 554	2 013	3 063	2 583	464
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14 943	13 426	1 130	982	880	1 399	38	13
Parts rachetables rachetées	(99 424)	(140 863)	(11 428)	(11 303)	(44 388)	(2 805)	(1 306)	(508)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	455 513	535 632	53 175	61 376	31 616	73 111	1 421	106

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	3 739	1 442
Garanties (hors trésorerie)	3 971	1 520

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	7
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	47 165
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	43,0
France	7,5
Japon	6,7
Irlande	6,2
Allemagne	5,7
R.-U.	5,3
Pays-Bas	4,1
Suisse	3,7
Corée du Sud	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Brésil	1,9
Inde	1,8
Chine	1,7
Israël	1,5
Canada	1,2
Espagne	1,2
Belgique	1,0
Mexique	0,9
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,7
BB/Ba/B+	1,4
Total	**2,1**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	1,0
BB/Ba/B+	1,1
Total	**2,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 609 000 $ (5 764 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	33 915	-	33 915	58,1
Euro	9 927	-	9 927	17,0
Yen japonais	4 488	-	4 488	7,7
Livre sterling	2 480	-	2 480	4,2
Franc suisse	1 508	-	1 508	2,6
Dollar de Hong Kong	1 134	-	1 134	1,9
Peso mexicain	1 132	-	1 132	1,9
Réal brésilien	850	-	850	1,5
Won coréen	837	-	837	1,4
Total	**56 271**	**-**	**56 271**	**96,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	33 341	-	33 341	56,1
Euro	12 860	-	12 860	21,6
Yen japonais	4 014	-	4 014	6,7
Livre sterling	2 602	-	2 602	4,4
Franc suisse	2 193	-	2 193	3,7
Réal brésilien	1 140	-	1 140	1,9
Dollar de Hong Kong	1 000	-	1 000	1,7
Won coréen	891	-	891	1,5
Total	**58 041**	**-**	**58 041**	**97,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 627 000 $ (5 804 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des actions privilégiées.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	56 085	-	-	56 085
Total	**56 085**	**-**	**-**	**56 085**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	57 637	-	-	57 637
Total	**57 637**	**-**	**-**	**57 637**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 407	2 142
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14	1
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	48	2
Montant à recevoir pour la souscription de parts	39	39
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 510	2 185
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	39
Montant à payer pour le rachat de parts	75	8
Autres comptes créditeurs	-	-
	75	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 435	2 138

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 959	1 617	14,04	9,59	210 724	168 629
Série F	442	470	14,11	9,64	31 293	48 721
Série I	2	11	14,17	9,69	106	1 066
Série P	31	30	14,17	9,68	2 198	3 127
Série W	1	10	14,17	9,68	106	1 066

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	36	22
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	221	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 059	(36)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 316	(15)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	22	6
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	22	6
Total des revenus	1 338	(9)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	43	12
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	1
Autres frais	-	-
Total des charges	57	18
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 281	(27)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 050	(38)	4,81	(0,50)	218 129	75 432
Série F	214	14	5,18	2,49	41 296	5 752
Série I	2	(1)	5,48	(1,09)	411	1 018
Série P	13	(1)	5,10	(0,77)	2 587	1 990
Série W	2	(1)	5,47	(1,10)	411	1 018

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 617	381	470	15	11	12	30	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 050	(38)	214	14	2	(1)	13	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(24)	(22)	(5)	(4)	-	-	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(122)	(32)	(27)	(6)	-	(1)	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(146)	(54)	(32)	(10)	-	(1)	(2)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 293	1 337	82	454	-	-	9	20
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	61	32	2	2	-	1	2	2
Rachat de parts rachetables	(916)	(41)	(294)	(5)	(11)	-	(21)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	438	1 328	(210)	451	(11)	1	(10)	22
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 342	1 236	(28)	455	(9)	(1)	1	19
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 959	1 617	442	470	2	11	31	30

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	11	2 138	430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	(1)	1 281	(27)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(29)	(27)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	(151)	(41)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(180)	(68)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	1 384	1 811
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	65	38
Rachat de parts rachetables	(11)	-	(1 253)	(46)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11)	1	196	1 803
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9)	(1)	1 297	1 708
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	10	3 435	2 138

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 281	(27)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(221)	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 059)	36
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 145	48
Achat de placements et de dérivés	(1 224)	(1 785)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(70)	(1 724)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(115)	(30)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 384	1 769
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 186)	(35)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	83	1 704
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	(20)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	21
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14	1

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	36	22
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	253 680	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 364 410	3 406 922	99,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**2 364 410**	**3 406 922**	**99,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(8 863)		
		Total du portefeuille de placements	**2 355 547**	**3 406 922**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		27 784	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**3 434 706**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	3 407	2,3

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	146 466	2 142	1,5

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	9	4
Paiements indirects†	3	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	168 629	33 384	48 721	1 291	1 066	1 000	3 127	1 000
Parts rachetables émises	116 335	136 128	7 435	47 732	-	-	803	1 952
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 267	3 304	119	236	30	66	188	175
Parts rachetables rachetées	(79 507)	(4 187)	(24 982)	(538)	(990)	-	(1 920)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	210 724	168 629	31 293	48 721	106	1 066	2 198	3 127

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 066	1 000
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	30	66
Parts rachetables rachetées	(990)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	106	1 066

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,05
Série F	0,600	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	3 407

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 142

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Matériaux	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,9**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,9)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,9)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Matériaux	100,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**101,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(1,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(1,0)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 342 000 $ (216 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	36,6
Total	**36,6**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	40,2
Total	**40,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 125 000 $ (86 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	3 407	-	-	3 407
Total	**3 407**	**-**	**-**	**3 407**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 142	-	-	2 142
Total	**2 142**	**-**	**-**	**2 142**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	119 074	142 623
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	235
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	268	1 318
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	113	165
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	352	2 249
	119 807	146 590
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	172	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	14
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	43	44
Montant à payer pour le rachat d'actions	103	1 595
Autres comptes créditeurs	143	826
	471	2 481
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	119 336	144 109

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	23 718	28 501	19,90	19,92	1 191 698	1 431 093
Actions AT5	574	610	9,95	10,45	57 666	58 382
Actions AT8	253	386	6,47	7,00	39 049	55 096
Actions E	3 613	5 435	21,24	21,21	170 142	256 229
Actions ET5	51	104	6,12	6,41	8 354	16 141
Actions ET8	1	1	4,44	4,80	235	328
Actions EF	6 760	7 315	13,12	12,96	515 383	564 565
Actions EFT5	1	2	6,86	7,10	156	233
Actions EFT8	1	2	4,98	5,31	210	307
Actions F	31 745	33 125	23,13	22,88	1 372 482	1 447 819
Actions FT5	349	1 796	11,63	12,06	30 009	148 880
Actions FT8	136	406	7,59	8,11	17 903	50 075
Actions I	27 252	38 830	27,84	27,16	978 904	1 429 464
Actions IT8	264	405	9,54	10,06	27 658	40 308
Actions O	19 725	22 328	28,51	27,87	691 907	801 276
Actions OT5	135	140	7,61	7,80	17 672	17 964
Actions OT8	125	119	5,58	5,89	22 517	20 153
Actions P	4 631	4 600	11,41	11,16	405 757	412 213
Actions PT5	1	2	7,58	7,78	143	222
Actions PT8	1	2	5,87	6,20	177	277

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	2
Distributions de revenu provenant des placements	2 966	3 092
Distributions de gains en capital provenant des placements	9 485	7 027
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 978	31
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 957)	4 695
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 474	14 847
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	3
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	3
Total des revenus	9 477	14 850
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 082	1 285
Frais d'administration (note 5)	202	220
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81	12
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	147	173
Autres frais	-	-
Total des charges	1 513	1 692
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	7 964	13 158
Impôts sur le revenu	781	650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 183	12 508

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	953	1 421	0,74	0,71	1 288 070	1 993 098
Actions AT5	18	41	0,31	0,66	56 402	62 577
Actions AT8	13	25	0,29	0,39	43 327	62 613
Actions E	212	371	1,01	1,31	208 200	283 021
Actions ET5	3	7	0,36	0,43	11 948	16 135
Actions ET8	-	-	0,22	0,33	256	315
Actions EF	322	573	0,60	1,00	532 868	571 710
Actions EFT5	-	-	0,43	0,55	176	227
Actions EFT8	-	-	0,32	0,42	234	294
Actions F	1 558	2 582	1,09	1,67	1 426 269	1 542 111
Actions FT5	125	138	1,02	0,92	123 083	150 102
Actions FT8	30	31	0,63	0,63	45 513	49 013
Actions I	2 453	4 884	1,88	2,30	1 302 797	2 125 597
Actions IT8	10	28	0,40	0,64	27 232	43 899
Actions O	1 218	1 985	1,67	2,34	729 831	849 239
Actions OT5	8	12	0,42	0,61	17 775	19 041
Actions OT8	6	11	0,29	0,52	20 234	20 104
Actions P	254	391	0,60	1,07	423 018	364 424
Actions PT5	-	8	0,55	0,52	164	16 006
Actions PT8	-	-	0,44	0,56	203	266

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 501	47 545	610	754	386	507	5 435	6 157
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	953	1 421	18	41	13	25	212	371
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(662)	-	(44)	-	(29)	-	(101)	-
Remboursement de capital	(37)	-	(2)	(30)	(2)	(33)	(6)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(699)	-	(46)	(30)	(31)	(33)	(107)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 757	2 204	32	9	-	17	31	29
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	689	-	10	3	15	6	106	-
Rachat d'actions rachetables	(7 483)	(22 669)	(50)	(167)	(130)	(136)	(2 064)	(1 122)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 037)	(20 465)	(8)	(155)	(115)	(113)	(1 927)	(1 093)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 783)	(19 044)	(36)	(144)	(133)	(121)	(1 822)	(722)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 718	28 501	574	610	253	386	3 613	5 435

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	104	101	1	1	7 315	6 989	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	7	-	-	322	573	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(5)	-	-	-	(189)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(4)	-	-	(10)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(4)	-	-	(199)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	346	76	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	-	-	-	181	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(53)	-	-	-	(1 205)	(323)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(51)	-	-	-	(678)	(247)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(53)	3	-	-	(555)	326	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51	104	1	1	6 760	7 315	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	33 125	34 833	1 796	1 725	406	387
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 558	2 582	125	138	30	31
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(886)	-	(78)	-	(31)	-
Remboursement de capital	-	-	(49)	-	(4)	(83)	(2)	(30)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(935)	-	(82)	(83)	(33)	(30)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	7 405	6 029	150	205	99	36
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	838	-	5	2	3	1
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(10 246)	(10 319)	(1 645)	(191)	(369)	(19)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(2 003)	(4 290)	(1 490)	16	(267)	18
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	(1 380)	(1 708)	(1 447)	71	(270)	19
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	31 745	33 125	349	1 796	136	406

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 830	52 849	405	503	22 328	22 891	140	174
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 453	4 884	10	28	1 218	1 985	8	12
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(760)	-	(27)	-	(552)	-	(10)	-
Remboursement de capital	(42)	-	(1)	(32)	(31)	-	(1)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(802)	-	(28)	(32)	(583)	-	(11)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 502	29 347	23	111	1 043	334	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	802	-	15	6	561	-	5	1
Rachat d'actions rachetables	(20 533)	(48 250)	(161)	(211)	(4 842)	(2 882)	(7)	(40)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 229)	(18 903)	(123)	(94)	(3 238)	(2 548)	(2)	(39)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 578)	(14 019)	(141)	(98)	(2 603)	(563)	(5)	(34)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 252	38 830	264	405	19 725	22 328	135	140

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119	116	4 600	3 166	2	123	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	11	254	391	-	8	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(13)	-	(129)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(9)	(7)	-	-	(5)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14)	(9)	(136)	-	-	(5)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	13	-	1 584	1 336	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	2	132	-	-	3	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2)	(1)	(1 803)	(293)	(1)	(127)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	14	1	(87)	1 043	(1)	(124)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	3	31	1 434	(1)	(121)	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	125	119	4 631	4 600	1	2	1	2

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	144 109	178 827
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 183	12 508
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(3 516)	-
Remboursement de capital	(195)	(233)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 711)	(233)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	18 985	39 733
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 367	24
Rachat d'actions rachetables	(50 597)	(86 750)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(28 245)	(46 993)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(24 773)	(34 718)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	119 336	144 109

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 183	12 508
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 978)	(31)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 957	(4 695)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81	12
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	48 607	58 879
Achat de placements et de dérivés	(14 618)	(7 819)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12 451)	(10 119)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	9
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 214	(551)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	32 987	48 194
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(344)	(209)
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 249	37 843
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(50 301)	(85 748)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(33 396)	(48 114)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(409)	80
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	235	154
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(172)	235

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	433	(1 201)

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

Catégorie de société d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	5 713 190	Fonds d'actions internationales CI (série I)	118 098 244	119 074 314	99,7
		Total du portefeuille de placements	**118 098 244**	**119 074 314**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		261 705	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**119 336 019**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions internationales CI	755 846	119 074	15,8

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions internationales CI	920 728	142 623	15,5

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 431 093	2 557 111	58 382	73 663	55 096	71 743	256 229	311 413
Actions rachetables émises	84 520	117 979	2 965	901	55	2 456	1 419	1 523
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	33 950	-	945	324	2 196	935	4 906	-
Actions rachetables rachetées	(357 865)	(1 243 997)	(4 626)	(16 506)	(18 298)	(20 038)	(92 412)	(56 707)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 191 698	1 431 093	57 666	58 382	39 049	55 096	170 142	256 229

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 141	16 129	328	304	564 565	585 006	233	222
Actions rachetables émises	-	-	-	-	26 090	6 298	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	250	12	27	24	13 538	-	13	11
Actions rachetables rachetées	(8 037)	-	(120)	-	(88 810)	(26 739)	(90)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 354	16 141	235	328	515 383	564 565	156	233

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	307	284	1 447 819	1 648 985	148 880	147 604	50 075	47 764
Actions rachetables émises	-	-	307 059	282 168	11 978	17 702	12 057	4 519
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	23	23	35 519	-	407	213	415	105
Actions rachetables rachetées	(120)	-	(417 915)	(483 334)	(131 256)	(16 639)	(44 644)	(2 313)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	210	307	1 372 482	1 447 819	30 009	148 880	17 903	50 075

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 429 464	2 136 078	40 308	50 865	801 276	900 410	17 964	23 326
Actions rachetables émises	226 422	1 214 703	2 140	11 404	37 458	12 842	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28 257	-	1 499	675	19 304	-	612	166
Actions rachetables rachetées	(705 239)	(1 921 317)	(16 289)	(22 636)	(166 131)	(111 976)	(904)	(5 528)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	978 904	1 429 464	27 658	40 308	691 907	801 276	17 672	17 964

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 153	20 021	412 213	310 708	222	16 470	277	257
Actions rachetables émises	2 233	-	133 992	130 222	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	541	364	11 301	-	11	391	20	20
Actions rachetables rachetées	(410)	(232)	(151 749)	(28 717)	(90)	(16 639)	(120)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 517	20 153	405 757	412 213	143	222	177	277

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT5	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'actions internationales CI (série I)	119 074

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'actions internationales CI (série I)	142 623

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
France	15,5
R.-U.	14,6
Chine	10,0
Japon	8,1
Allemagne	7,8
Inde	5,5
Irlande	5,0
Mexique	4,8
Portugal	4,6
Espagne	4,5
Israël	4,3
Singapour	3,8
Autriche	3,6
Suède	2,9
Italie	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Suisse	1,4
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	15,9
France	14,2
Chine	8,6
Inde	7,5
Japon	7,2
Allemagne	7,1
Suède	6,9
Irlande	4,8
Portugal	4,1
Autriche	4,0
Italie	3,9
Mexique	3,8
Espagne	3,0
Singapour	3,0
Israël	2,9
Suisse	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 693 000 $ (14 063 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Euro	42,5
Livre sterling	14,6
Dollar américain	14,6
Dollar de Hong Kong	10,0
Yen japonais	8,1
Roupie indienne	4,4
Couronne suédoise	3,0
Franc suisse	1,4
Total	**98,6**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Euro	41,2
Livre sterling	16,0
Dollar américain	13,5
Dollar de Hong Kong	7,6
Yen japonais	7,2
Couronne suédoise	6,9
Roupie indienne	5,1
Franc suisse	1,7
Total	**99,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 741 000 $ (14 148 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	119 074	-	-	119 074
Total	**119 074**	**-**	**-**	**119 074**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	142 623	-	-	142 623
Total	**142 623**	**-**	**-**	**142 623**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	742 255	907 476
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 991	14 742
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 696	4 650
Montant à recevoir pour la souscription de parts	192	168
Dividendes à recevoir	1 176	515
Intérêts à recevoir	14	33
Rabais sur frais à recevoir	43	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	756 367	927 585
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	37	57
Frais d'administration à payer	5	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	5 041
Montant à payer pour le rachat de parts	477	1 751
Autres comptes créditeurs	-	-
	521	6 857
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	755 846	920 728

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	151 105	180 073	20,26	20,80	7 457 292	8 658 769
Série AT6	59	62	11,47	12,48	5 189	4 965
Série E	4 217	5 228	8,96	9,19	470 673	568 728
Série EF	1 778	2 422	8,95	9,20	198 601	263 401
Série F	80 380	88 096	20,61	21,17	3 899 673	4 160 895
Série H	5	6	9,91	10,18	534	534
Série I	510 655	636 128	20,84	21,43	24 501 553	29 683 397
Série O	5 627	6 616	8,85	9,10	635 844	727 146
Série P	2 020	2 097	8,52	8,76	236 974	239 380

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	24 977	24 360
Intérêts aux fins des distributions	151	278
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	90 548	44 503
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(52 257)	25 218
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	63 419	94 359
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	84	95
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(25)	(371)
Rabais sur frais	140	165
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	199	(111)
Total des revenus	63 618	94 248
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 411	4 826
Frais d'administration (note 5)	593	649
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 483	993
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	3 301	3 762
Taxe de vente harmonisée	534	586
Autres frais	11	40
Total des charges	10 334	10 857
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 284	83 391

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 231	13 058	0,91	1,39	7 962 121	9 383 688
Série AT6	2	4	0,48	0,91	5 039	4 875
Série E	231	381	0,46	0,61	501 536	625 647
Série EF	137	182	0,61	0,63	223 886	287 095
Série F	4 465	7 566	1,12	1,58	3 980 317	4 780 263
Série H	-	1	0,55	0,87	534	534
Série I	40 678	61 338	1,54	2,06	26 481 255	29 846 693
Série O	412	668	0,60	0,78	685 802	856 720
Série P	128	193	0,54	0,94	236 142	205 448

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	180 073	202 677	62	61	5 228	6 246	2 422	3 254
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 231	13 058	2	4	231	381	137	182
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 445)	(2 002)	(2)	(2)	(71)	(61)	(34)	(33)
Profits nets réalisés	(7 818)	(4 550)	(6)	(4)	(227)	(139)	(108)	(76)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 263)	(6 552)	(8)	(6)	(298)	(200)	(142)	(109)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 042	11 517	-	-	84	79	21	158
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 947	6 300	3	3	278	181	120	99
Rachat de parts rachetables	(45 925)	(46 927)	-	-	(1 306)	(1 459)	(780)	(1 162)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(25 936)	(29 110)	3	3	(944)	(1 199)	(639)	(905)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 968)	(22 604)	(3)	1	(1 011)	(1 018)	(644)	(832)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	151 105	180 073	59	62	4 217	5 228	1 778	2 422

	Série F		Série H		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	88 096	110 353	6	5	636 128	661 509	6 616	8 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 465	7 566	-	1	40 678	61 338	412	668
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 505)	(1 393)	-	-	(11 567)	(11 684)	(125)	(132)
Profits nets réalisés	(4 813)	(3 166)	(1)	-	(36 990)	(26 557)	(399)	(301)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(3)	(3)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 318)	(4 559)	(1)	-	(48 560)	(38 244)	(524)	(433)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 981	14 001	-	-	35 777	73 513	182	168
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 810	4 145	-	-	48 555	38 243	511	429
Rachat de parts rachetables	(20 654)	(43 410)	-	-	(201 923)	(160 231)	(1 570)	(2 298)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 863)	(25 264)	-	-	(117 591)	(48 475)	(877)	(1 701)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 716)	(22 257)	(1)	1	(125 473)	(25 381)	(989)	(1 466)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 380	88 096	5	6	510 655	636 128	5 627	6 616

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 097	1 462	920 728	993 649
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	128	193	53 284	83 391
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(43)	(35)	(15 792)	(15 342)
Profits nets réalisés	(138)	(79)	(50 500)	(34 872)
Remboursement de capital	-	-	(3)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(181)	(114)	(66 295)	(50 217)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	109	656	55 196	100 092
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	181	114	65 405	49 514
Rachat de parts rachetables	(314)	(214)	(272 472)	(255 701)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(24)	556	(151 871)	(106 095)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(77)	635	(164 882)	(72 921)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 020	2 097	755 846	920 728

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 284	83 391
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(90 548)	(44 503)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	52 257	(25 218)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(44)	15
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 483	993
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	504 784	336 122
Achat de placements et de dérivés	(305 840)	(182 445)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(661)	1 691
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	19	(19)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(20)	41
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	6
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(42)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	214 669	170 073
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(890)	(703)
Produit de l'émission de parts rachetables	49 125	93 907
Montant versé au rachat de parts rachetables	(267 699)	(255 118)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(219 464)	(161 914)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	44	(15)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 795)	8 159
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 742	6 598
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 991	14 742

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	170	259
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21 015	22 289
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FRANCE			
EUR	447 356	Accor SA	20 071 830	29 159 879	
EUR	128 905	Capgemini SE	29 413 755	27 690 338	
EUR	176 571	Ipsen SA	22 393 460	29 233 653	
EUR	641	Wendel SE	87 418	88 771	
EUR	3 638 509	Worldline SA (France)	87 326 844	32 033 802	
			159 293 307	118 206 443	15,5
		R.-U.			
GBP	3 328 858	B&M European Value Retail SA	25 935 942	16 113 527	
GBP	15 215 763	Lloyds Banking Group PLC	14 148 706	20 387 448	
GBP	5 038 315	Morgan Advanced Materials PLC	27 543 670	19 059 174	
GBP	2 147 283	RS Group PLC	29 786 222	22 412 660	
GBP	3 337 997	Tate & Lyle PLC	39 785 099	32 110 765	
			137 199 639	110 083 574	14,6
		CHINE			
HKD	801 791	Alibaba Group Holding Ltd.	14 624 567	18 979 576	
HKD	22 676 443	Kunlun Energy Co., Ltd.	27 626 405	31 829 665	
HKD	272 010	Trip.com Group Ltd.	18 199 945	24 860 105	
			60 450 917	75 669 346	10,0
		JAPON			
JPY	1 663 576	NOF Corp.	28 941 127	32 240 933	
JPY	3 539 042	Rakuten Group Inc.	34 920 292	28 905 596	
			63 861 419	61 146 529	8,1
		ALLEMAGNE			
EUR	1 365 666	Evotec SE	16 491 232	12 877 727	
EUR	69 676	HeidelbergCement AG	6 791 804	17 081 410	
EUR	540 578	Hugo Boss AG	35 154 795	29 322 961	
			58 437 831	59 282 098	7,8
		INDE			
USD	171 337	ICICI Bank Ltd., CAAE	3 031 462	7 771 650	
INR	5 951 298	Indus Towers Ltd.	36 258 999	33 496 355	
			39 290 461	41 268 005	5,5
		IRLANDE			
EUR	630 538	F.B.D. Holdings PLC	9 855 473	14 079 436	
EUR	1 504 436	Glanbia PLC	30 258 446	23 807 662	
			40 113 919	37 887 098	5,0
		MEXIQUE			
USD	257 787	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	32 791 661	36 199 095	4,8
		PORTUGAL			
EUR	1 387 419	Galp Energia SGPS SA	23 784 906	35 038 721	4,6
		ESPAGNE			
USD	3 301 531	Grifols SA, CAAE	55 162 898	33 780 095	4,5
		ISRAËL			
USD	145 247	Nice Ltd., CAAE	36 243 976	32 224 258	4,3
		SINGAPOUR			
EUR	920 337	STMicroelectronics NV	38 061 803	28 633 119	3,8
		AUTRICHE			
EUR	564 519	Wienerberger AG	17 745 264	26 949 828	3,6
		SUÈDE			
SEK	2 211	Essity AB, catégorie B	69 834	90 339	
SEK	1 969 424	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, actions B	22 389 827	21 901 834	
			22 459 661	21 992 173	2,9
		ITALIE			
EUR	266 427	Assicurazioni Generali SPA	6 139 237	13 423 852	1,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SUISSE			
CHF	142 418	Basilea Pharmaceutica AG	12 241 339	10 470 880	1,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**803 278 238**	**742 255 114**	**98,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 066 444)		
		Total du portefeuille de placements	**801 211 794**	**742 255 114**	**98,2**
		Autres actifs (passifs) nets		13 590 599	1,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**755 845 713**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 417	925
Paiements indirects†	104	98

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 658 769	10 125 979	4 965	4 829	568 728	705 933	263 401	367 462
Parts rachetables émises	467 824	579 155	-	-	8 695	9 007	2 216	18 396
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	469 873	318 465	224	138	29 778	20 665	12 872	11 409
Parts rachetables rachetées	(2 139 174)	(2 364 830)	-	(2)	(136 528)	(166 877)	(79 888)	(133 866)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 457 292	8 658 769	5 189	4 965	470 673	568 728	198 601	263 401

	Série F		Série H		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 160 895	5 411 885	534	534	29 683 397	32 035 668	727 146	921 848
Parts rachetables émises	411 774	695 528	-	-	1 602 318	3 536 874	19 036	19 364
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	270 658	206 429	-	-	2 246 255	1 889 480	55 593	49 916
Parts rachetables rachetées	(943 654)	(2 152 947)	-	-	(9 030 417)	(7 778 625)	(165 931)	(263 982)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 899 673	4 160 895	534	534	24 501 553	29 683 397	635 844	727 146

	Série P	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	239 380	173 207
Parts rachetables émises	11 947	77 955
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20 444	13 713
Parts rachetables rachetées	(34 797)	(25 495)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	236 974	239 380

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série H	1,000	-
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	23 121	43 944
Garanties (hors trésorerie)	24 327	46 313

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	120	136
Charges	(36)	(41)
Revenu tiré des prêts de titres	84	95
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,4

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	15,9
France	14,2
Chine	8,6
Inde	7,5
Japon	7,2
Allemagne	7,1
Suède	6,9
Irlande	4,8
Portugal	4,1
Autriche	4,0
Italie	3,9
Mexique	3,8
Espagne	3,0
Singapour	3,0
Israël	2,9
Suisse	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 74 226 000 $ (90 748 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	321 317	-	321 317	42,5
Livre sterling	110 084	-	110 084	14,6
Dollar américain	109 980	-	109 980	14,6
Dollar de Hong Kong	75 669	-	75 669	10,0
Yen japonais	61 147	-	61 147	8,1
Roupie indienne	33 496	-	33 496	4,4
Couronne suédoise	22 822	-	22 822	3,0
Franc suisse	10 471	-	10 471	1,4
Total	**744 986**	**-**	**744 986**	**98,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	379 359	-	379 359	41,2
Livre sterling	147 479	-	147 479	16,0
Dollar américain	124 707	-	124 707	13,5
Dollar de Hong Kong	70 301	-	70 301	7,6
Yen japonais	66 602	-	66 602	7,2
Couronne suédoise	63 213	-	63 213	6,9
Roupie indienne	46 530	-	46 530	5,1
Franc suisse	15 350	-	15 350	1,7
Total	**913 541**	**-**	**913 541**	**99,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 74 499 000 $ (91 354 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	742 255	-	-	742 255
Total	**742 255**	**-**	**-**	**742 255**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	907 476	-	-	907 476
Total	**907 476**	**-**	**-**	**907 476**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	63 233	17 144
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	155	63
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	398	242
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	28	4
Autres comptes débiteurs	-	-
	63 814	17 453
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	313	256
Montant à payer pour le rachat de parts	31	14
Autres comptes créditeurs	-	-
	347	271
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 467	17 182

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	10 843	1 328	10,13	10,87	1 070 557	122 226
Série F	46 075	15 665	10,17	10,87	4 532 543	1 440 781
Série I	6 284	145	10,17	10,87	617 833	13 363
Série P	255	33	10,17	10,87	25 030	3 001
Série W	10	11	9,95	10,64	1 022	1 003

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	626	25
Intérêts aux fins des distributions	12	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	847	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 268)	363
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(2 783)	389
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	228	4
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	228	4
Total des revenus	(2 555)	393
Charges		
Frais de gestion (note 5)	243	6
Frais d'administration (note 5)	19	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	41	14
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	22	1
Autres frais	-	-
Total des charges	326	21
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 881)	372

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	(506)	51	(0,75)	0,76	678 132	67 138
Série F	(2 156)	315	(0,70)	0,69	3 077 705	459 930
Série I	(210)	3	(0,57)	0,65	366 815	4 294
Série P	(8)	2	(0,46)	0,83	17 154	2 830
Série W	(1)	1	(0,49)	0,67	1 010	1 000

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 328	-	15 665	-	145	-	33	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(506)	51	(2 156)	315	(210)	3	(8)	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(58)	-	(481)	(20)	(90)	-	(4)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(58)	-	(481)	(20)	(90)	-	(4)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 728	1 277	37 727	15 404	6 922	142	232	31
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	58	-	336	20	90	-	4	-
Rachat de parts rachetables	(1 707)	-	(5 016)	(54)	(573)	-	(2)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 079	1 277	33 047	15 370	6 439	142	234	31
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 515	1 328	30 410	15 665	6 139	145	222	33
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 843	1 328	46 075	15 665	6 284	145	255	33

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-	17 182	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	(2 881)	372
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(633)	(20)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(633)	(20)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	56 609	16 864
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	488	20
Rachat de parts rachetables	-	-	(7 298)	(54)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	10	49 799	16 830
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	11	46 285	17 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10	11	63 467	17 182

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 881)	372
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(847)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 268	(363)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	41	14
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	943	-
Achat de placements et de dérivés	(50 437)	(16 539)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(24)	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(48 935)	(16 519)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(145)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	56 139	16 618
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 967)	(36)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	49 027	16 582
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	92	63
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	155	63

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	626	25
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 895 469	FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité CI (parts couvertes)	67 189 732	63 232 846	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**67 189 732**	**63 232 846**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(52 009)		
		Total du portefeuille de placements	**67 137 723**	**63 232 846**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		234 365	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**63 467 211**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	63 233	12,9

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	397 128	17 144	4,3

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	41	14
Paiements indirects†	13	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	122 226	-	1 440 781	-	13 363	-	3 001	-
Parts rachetables émises	1 104 505	122 226	3 531 565	1 443 921	650 471	13 328	21 868	2 993
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 727	-	32 566	1 867	8 723	35	370	8
Parts rachetables rachetées	(161 901)	-	(472 369)	(5 007)	(54 724)	-	(209)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 070 557	122 226	4 532 543	1 440 781	617 833	13 363	25 030	3 001

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 003	-
Parts rachetables émises	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	19	3
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 022	1 003

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,430	0,05
Série F	0,430	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts couvertes)	63 233

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts couvertes)	17 144

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	21,4
Biens de consommation discrétionnaire	17,4
Technologies de l'information	15,1
Soins de santé	15,0
Matériaux	8,0
Énergie	6,7
Services de communication	6,0
Biens de consommation de base	5,0
Services financiers	4,4
Services publics	0,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Immobilier	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Biens de consommation discrétionnaire	20,8
Soins de santé	18,3
Produits industriels	18,0
Technologies de l'information	12,8
Matériaux	9,7
Biens de consommation de base	7,8
Services financiers	4,9
Services de communication	3,2
Services publics	1,8
Immobilier	1,0
Énergie	0,9
Contrat(s) de change à terme	0,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,5
Total	**0,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 311 000 $ (1 699 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Euro	14,9
Livre sterling	9,1
Yen japonais	7,3
Franc suisse	3,1
Dollar australien	2,7
Couronne suédoise	2,3
Couronne danoise	2,0
Couronne norvégienne	0,7
Shekel israélien	0,6
Dollar de Hong Kong	0,5
Dollar de Singapour	0,0
Dollar américain	0,0
Dollar néo-zélandais	0,0
Total	**43,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Euro	20,8
Livre sterling	9,9
Yen japonais	8,6
Franc suisse	7,5
Dollar australien	4,1
Couronne danoise	2,5
Couronne suédoise	2,1
Couronne norvégienne	0,5
Shekel israélien	0,4
Dollar de Hong Kong	0,3
Dollar de Singapour	0,3
Dollar américain	0,0
Total	**57,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent,, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 732 000 $ (977 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	63 233	-	-	63 233
Total	**63 233**	**-**	**-**	**63 233**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	17 144	-	-	17 144
Total	**17 144**	**-**	**-**	**17 144**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 et de la période close le 31 mars 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	370 380	433 604
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 208	18 592
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	12 254	3 963
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	13	2
Dividendes à recevoir	1 249	1 527
Intérêts à recevoir	10	60
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 094	3 671
	386 208	461 419
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	5
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	108	3 006
Montant à payer pour le rachat d'actions	136	34
Autres comptes créditeurs	901	1 983
	1 149	5 029
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	385 059	456 390

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	17 157	17 988	19,30	17,38	889 027	1 035 026
Actions AT5	12	11	9,94	9,38	1 166	1 179
Actions AT8	8	8	6,52	6,35	1 188	1 211
Actions E	452	676	12,09	10,88	37 355	62 092
Actions ET5	1	1	7,28	6,87	159	199
Actions ET8	1	1	5,34	5,19	224	264
Actions EF	743	767	13,41	11,93	55 449	64 231
Actions EFT5	1	1	8,20	7,65	147	188
Actions EFT8	1	1	6,02	5,78	197	249
Actions F	3 833	3 347	25,59	22,80	149 767	146 810
Actions FT8	31	15	7,07	6,81	4 322	2 183
Actions I	351 868	425 339	24,13	21,21	14 583 235	20 058 918
Actions IT8	1	1	8,48	8,05	140	187
Actions O	3 839	3 805	20,55	18,09	186 821	210 317
Actions OT5	1	1	9,08	8,38	138	179
Actions OT8	1	1	6,67	6,33	182	236
Actions P	6 983	4 403	14,54	12,81	480 133	343 627
Actions W	125	23	14,64	12,89	8 502	1 772
Actions WT8	1	1	7,76	7,37	156	202

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	15 377	12 548
Intérêts aux fins des distributions	375	641
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	42 300	18 925
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 947	29 100
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	60 999	61 214
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	53	54
Profit (perte) de change sur la trésorerie	155	(133)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	208	(79)
Total des revenus	61 207	61 135
Charges		
Frais de gestion (note 5)	397	417
Frais d'administration (note 5)	65	62
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	664	532
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2 099	1 993
Taxe de vente harmonisée	51	53
Autres frais	4	8
Total des charges	3 281	3 066
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	57 926	58 069
Impôts sur le revenu	910	1 222
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57 016	56 847

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 937	1 893	2,04	1,67	950 560	1 130 650
Actions AT5	1	1	1,11	0,97	1 161	1 175
Actions AT8	1	1	0,72	0,66	1 184	1 202
Actions E	56	73	1,12	1,07	49 735	68 263
Actions ET5	-	-	0,77	0,70	169	194
Actions ET8	-	-	0,58	0,54	232	253
Actions EF	98	105	1,56	1,21	62 834	86 389
Actions EFT5	-	-	0,95	0,88	158	183
Actions EFT8	-	-	0,71	0,67	210	239
Actions F	449	377	3,04	2,46	147 983	153 084
Actions FT8	2	2	0,70	0,77	2 214	2 173
Actions I	53 092	53 414	3,03	2,64	17 538 431	20 219 808
Actions IT8	-	-	1,08	1,03	152	180
Actions O	525	508	2,63	2,08	199 473	244 895
Actions OT5	-	-	1,14	1,04	149	175
Actions OT8	-	-	0,85	0,80	196	227
Actions P	847	470	1,97	1,74	431 051	270 190
Actions W	8	3	2,94	1,51	2 683	1 889
Actions WT8	-	-	0,98	0,93	168	194

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 988	19 463	11	10	8	7	676	740
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 937	1 893	1	1	1	1	56	73
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(168)	-	-	-	(1)	-	(5)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(168)	-	-	-	(1)	-	(5)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	550	486	-	-	-	-	108	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	166	-	-	-	-	-	4	-
Rachat d'actions rachetables	(3 316)	(3 854)	-	-	-	-	(387)	(138)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 600)	(3 368)	-	-	-	-	(275)	(137)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(831)	(1 475)	1	1	-	1	(224)	(64)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 157	17 988	12	11	8	8	452	676

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	767	963	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	98	105	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(7)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(7)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(116)	(302)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(115)	(301)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(24)	(196)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	743	767	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	3 347	3 304	15	14	425 339	409 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	449	377	2	2	53 092	53 414
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(37)	-	(2)	-	(3 450)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(1)	(3)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(37)	-	(2)	(1)	(3 453)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	475	282	16	-	6 701	40 134
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	35	-	-	-	3 452	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(436)	(616)	-	-	(133 263)	(77 950)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	74	(334)	16	-	(123 110)	(37 816)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	486	43	16	1	(73 471)	15 598
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	3 833	3 347	31	15	351 868	425 339

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	3 805	4 271	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	525	508	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(39)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(39)	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	19	97	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	38	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(509)	(1 071)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(452)	(974)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	34	(466)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	3 839	3 805	1	1	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 403	1 997	23	23	1	1	456 390	440 541
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	847	470	8	3	-	-	57 016	56 847
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(68)	-	(1)	-	-	-	(3 778)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(3)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(68)	-	(1)	-	-	-	(3 781)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 545	2 261	116	1	-	-	10 531	43 263
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	68	-	-	-	-	-	3 763	-
Rachat d'actions rachetables	(812)	(325)	(21)	(4)	-	-	(138 860)	(84 260)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 801	1 936	95	(3)	-	-	(124 566)	(40 997)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 580	2 406	102	-	-	-	(71 331)	15 849
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 983	4 403	125	23	1	1	385 059	456 390

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57 016	56 847
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(42 300)	(18 925)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 947)	(29 100)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	(46)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	664	532
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	201 611	145 988
Achat de placements et de dérivés	(104 993)	(109 759)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	278	282
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	50	(16)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 495	(1 251)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	110 879	44 557
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(18)	(1)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 859	42 976
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(138 097)	(86 031)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(128 256)	(43 056)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	46
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 377)	1 501
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 592	17 045
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 208	18 592

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	422	625
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 559	10 836
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	585	(2 473)

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

Catégorie de société valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		JAPON			
JPY	38 818	Daito Trust Construction Co., Ltd.	5 865 276	5 703 793	
JPY	361 341	Kubota Corp.	7 985 557	6 347 741	
JPY	159 425	MinebeaMitsumi Inc.	3 653 779	3 324 525	
JPY	118 459	Murata Manufacturing Co., Ltd.	2 967 801	2 620 274	
JPY	3 589	SMC Corp.	1 912 436	1 827 411	
JPY	121 521	Sompo Holdings Inc.	2 408 427	5 271 078	
JPY	248 513	Sony Group Corp.	5 786 065	8 976 927	
JPY	219 899	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	5 032 529	7 848 375	
JPY	422 131	Suzuki Motor Corp.	5 666 359	7 330 598	
JPY	185 718	Yamaha Motor Co., Ltd.	2 393 085	2 123 948	
			43 671 314	51 374 670	13,4
		É.-U.			
USD	45 155	Axis Capital Holdings Ltd.	3 550 826	6 513 626	
USD	34 297	Chubb Ltd.	6 832 811	14 904 745	
USD	25 234	Everest Re Group Ltd.	9 865 076	13 193 598	
EUR	63 366	Sanofi SA	7 368 892	10 049 346	
			27 617 605	44 661 315	11,6
		FRANCE			
EUR	165 737	Bureau Veritas SA	5 569 645	7 205 564	
EUR	22 401	Capgemini SE	5 849 821	4 812 003	
EUR	42 194	Compagnie Générale des Établissements Michelin	1 603 283	2 127 903	
EUR	73 878	Danone	6 202 092	8 143 588	
EUR	31 558	Pernod Ricard SA	6 664 069	4 481 383	
EUR	97 718	SCOR SE	3 559 132	4 047 666	
EUR	100 713	TotalEnergies SE	6 994 471	9 349 553	
			36 442 513	40 167 660	10,4
		ALLEMAGNE			
EUR	11 883	Adidas AG	3 151 349	4 006 887	
EUR	31 833	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	3 863 817	3 649 634	
USD	27 051	BioNTech SE, CAAE	4 396 194	3 544 760	
EUR	94 193	Daimler Truck Holding AG	3 614 720	5 440 624	
EUR	16 351	Deutsche Börse AG	4 238 125	6 923 010	
EUR	93 797	Deutsche Post AG, actions nominatives	5 001 700	5 762 198	
EUR	30 412	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	3 622 887	3 477 252	
EUR	13 746	Siemens AG, actions nominatives	1 977 729	4 532 412	
			29 866 521	37 336 777	9,7
		IRLANDE			
USD	9 511	Aon PLC, catégorie A	3 788 596	5 462 267	
EUR	325 177	Bank of Ireland Group PLC	4 707 576	5 487 461	
USD	22 690	CRH PLC	1 200 940	2 872 400	
EUR	31 724	Kerry Group PLC, catégorie A	3 753 936	4 778 432	
USD	64 429	Medtronic PLC	6 921 339	8 331 509	
USD	18 345	Willis Towers Watson PLC	5 165 425	8 921 668	
			25 537 812	35 853 737	9,3
		R.-U.			
USD	97 411	BP PLC, CAAE	4 373 974	4 736 659	
GBP	112 658	Diageo PLC	5 176 492	4 218 749	
GBP	311 715	GSK PLC	8 537 070	8 471 483	
GBP	303 969	Haleon PLC	1 400 872	2 211 024	
GBP	332 884	Informa PLC	5 025 667	4 761 014	
GBP	31 164	Intertek Group PLC	2 855 550	2 899 423	
			27 369 625	27 298 352	7,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PAYS-BAS			
EUR	63 830	Akzo Nobel NV	6 546 113	5 629 590	
EUR	25 572	Euronext NV	2 806 925	5 320 080	
EUR	71 850	Heineken NV	8 308 971	8 427 621	
EUR	117 135	Koninklijke Philips NV	4 598 716	4 259 587	
			22 260 725	23 636 878	6,1
		SUISSE			
CHF	1 606	Barry Callebaut AG	3 263 896	3 061 632	
CHF	42 548	Nestlé SA, actions nominatives	5 267 457	6 183 081	
CHF	5 587	Roche Holding AG	2 064 030	2 640 004	
CHF	7 892	Zurich Insurance Group AG	3 407 790	7 894 818	
			14 003 173	19 779 535	5,1
		CORÉE DU SUD			
KRW	76 813	Hana Financial Group Inc.	3 139 670	4 474 058	
KRW	91 690	KB Financial Group Inc.	5 112 958	7 078 962	
USD	4 073	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	6 246 136	5 702 997	
			14 498 764	17 256 017	4,5
		MEXIQUE			
USD	24 888	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	2 679 853	3 494 835	
MXN	482 117	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4 870 316	4 811 732	
MXN	1 302 294	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	6 049 921	5 161 248	
			13 600 090	13 467 815	3,5
		CHINE			
HKD	249 601	Alibaba Group Holding Ltd.	5 282 201	5 908 424	
HKD	200 459	Baidu Inc., catégorie A	4 707 852	3 334 587	
			9 990 053	9 243 011	2,4
		BRÉSIL			
BRL	1 224 621	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2 971 919	3 749 128	
BRL	679 342	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	4 463 180	5 381 037	
			7 435 099	9 130 165	2,4
		INDE			
USD	91 153	HDFC Bank Ltd., CAAE	7 497 885	8 715 182	2,3
		BELGIQUE			
EUR	55 468	KBC Group NV	5 887 133	7 250 098	1,9
		MACAO			
HKD	2 018 322	Sands China Ltd.	6 618 477	5 822 780	1,5
		ESPAGNE			
EUR	306 274	Bankinter SA	3 240 165	4 882 522	1,3
		CANADA			
USD	29 043	Mines Agnico Eagle Limitée	2 398 070	4 530 923	1,2
		ISRAËL			
USD	11 920	Check Point Software Technologies Ltd.	1 704 042	3 909 620	1,0
		SINGAPOUR			
SGD	250 881	Singapore Exchange Ltd.	2 246 276	3 592 702	0,9
		PÉROU			
USD	9 221	Credicorp Ltd.	1 608 741	2 470 246	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**303 494 083**	**370 380 005**	**96,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(951 218)		
		Total du portefeuille de placements	**302 542 865**	**370 380 005**	**96,2**
		Autres actifs (passifs) nets		14 678 873	3,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**385 058 878**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	526	482
Paiements indirects†	87	98

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 035 026	1 246 157	1 179	1 172	1 211	1 194	62 092	75 772
Actions rachetables émises	29 886	29 834	-	-	1	1	9 912	108
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 533	-	17	7	26	16	362	-
Actions rachetables rachetées	(184 418)	(240 965)	(30)	-	(50)	-	(35 011)	(13 788)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	889 027	1 035 026	1 166	1 179	1 188	1 211	37 355	62 092

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	199	190	264	244	64 231	90 869	188	179
Actions rachetables émises	-	-	-	-	111	134	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	9	20	20	1	-	9	9
Actions rachetables rachetées	(50)	-	(60)	-	(8 894)	(26 772)	(50)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	159	199	224	264	55 449	64 231	147	188

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	249	231	146 810	163 010	2 183	2 165	20 058 918	22 035 178
Actions rachetables émises	-	-	20 044	13 637	2 144	2	304 933	2 092 219
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	18	1 357	-	55	16	141 944	-
Actions rachetables rachetées	(70)	-	(18 444)	(29 837)	(60)	-	(5 922 560)	(4 068 479)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	197	249	149 767	146 810	4 322	2 183	14 583 235	20 058 918

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	187	173	210 317	268 763	179	171	236	218
Actions rachetables émises	-	-	961	5 583	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13	14	1 843	-	9	8	16	18
Actions rachetables rachetées	(60)	-	(26 300)	(64 029)	(50)	-	(70)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	140	187	186 821	210 317	138	179	182	236

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	343 627	177 300	1 772	2 019	202	187
Actions rachetables émises	191 801	193 859	8 342	92	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 657	-	1	-	14	15
Actions rachetables rachetées	(59 952)	(27 532)	(1 613)	(339)	(60)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	480 133	343 627	8 502	1 772	156	202

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	52 251	26 684
Garanties (hors trésorerie)	55 175	28 278

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	76	78
Charges	(23)	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	53	54
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,2

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Japon	14,0
France	10,9
É.-U.	10,6
Allemagne	9,2
R.-U.	8,1
Suisse	6,8
Irlande	6,2
Corée du Sud	6,1
Pays-Bas	5,5
Autres actifs (passifs) nets	5,0
Israël	2,4
Brésil	2,2
Chine	2,1
Inde	2,1
Mexique	2,0
Espagne	1,3
Pérou	1,2
Belgique	1,2
Singapour	1,1
Canada	1,1
Macao	0,9
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,9
BB/Ba/B+	1,4
Total	**2,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	1,0
BB/Ba/B+	1,3
Total	**2,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 37 038 000 $ (43 360 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	129 947	-	129 947	33,7
Dollar américain	97 968	-	97 968	25,4
Yen japonais	52 608	-	52 608	13,7
Livre sterling	22 562	-	22 562	5,9
Franc suisse	19 780	-	19 780	5,1
Dollar de Hong Kong	15 066	-	15 066	3,9
Won coréen	12 023	-	12 023	3,1
Peso mexicain	9 973	-	9 973	2,6
Réal brésilien	9 130	-	9 130	2,4
Dollar de Singapour	3 593	-	3 593	0,9
Total	**372 650**	**-**	**372 650**	**96,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	135 299	-	135 299	29,6
Dollar américain	124 322	-	124 322	27,2
Yen japonais	65 266	-	65 266	14,3
Franc suisse	31 169	-	31 169	6,8
Livre sterling	30 454	-	30 454	6,7
Won coréen	16 938	-	16 938	3,7
Dollar de Hong Kong	13 816	-	13 816	3,0
Réal brésilien	9 999	-	9 999	2,2
Peso mexicain	5 331	-	5 331	1,2
Dollar de Singapour	5 116	-	5 116	1,1
Couronne danoise	37	-	37	0,0
Total	**437 747**	**-**	**437 747**	**95,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 265 000 $ (43 775 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	370 380	-	-	370 380
Total	**370 380**	**-**	**-**	**370 380**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	433 604	-	-	433 604
Total	**433 604**	**-**	**-**	**433 604**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	70 885	72 344
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 569	1 599
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	713
Montant à recevoir pour la souscription de parts	154	132
Dividendes à recevoir	231	256
Intérêts à recevoir	4	7
Rabais sur frais à recevoir	10	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	74 853	75 051
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	12
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	19	429
Montant à payer pour le rachat de parts	44	81
Autres comptes créditeurs	-	-
	73	523
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 780	74 528

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	42 332	43 872	23,72	21,25	1 784 931	2 064 253
Série E	1 663	1 683	15,83	14,18	105 096	118 688
Série EF	153	143	16,04	14,37	9 564	9 930
Série F	11 304	8 990	25,89	23,20	436 606	387 550
Série I	16 295	16 490	29,29	26,26	556 247	627 987
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	2 501	2 922	21,69	19,44	115 328	150 296
Série P	528	424	14,72	13,19	35 861	32 139
Série W	4	4	14,71	13,18	290	305

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 764	2 222
Intérêts aux fins des distributions	46	69
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 843	3 077
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 195	5 004
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	10 848	10 372
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	11
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(33)
Rabais sur frais	32	30
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	39	8
Total des revenus	10 887	10 380
Charges		
Frais de gestion (note 5)	966	980
Frais d'administration (note 5)	120	120
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	93	86
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	361	351
Taxe de vente harmonisée	105	106
Autres frais	3	8
Total des charges	1 649	1 652
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 238	8 728

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 913	4 847	2,59	2,19	1 896 318	2 215 865
Série E	206	191	1,80	1,53	114 535	124 989
Série EF	19	17	2,00	1,70	9 659	9 925
Série F	1 272	1 003	3,18	2,78	399 924	360 557
Série I	2 383	2 207	3,96	3,32	600 987	664 817
Série Prestige	-	8	-	0,42	-	17 689
Série O	378	401	2,84	2,33	133 183	171 926
Série P	68	54	2,02	1,68	33 617	32 352
Série W	(1)	-	(1,03)	2,03	827	195

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	43 872	45 196	1 683	1 650	143	128	8 990	7 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 913	4 847	206	191	19	17	1 272	1 003
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(410)	(152)	(23)	(12)	(3)	(2)	(201)	(121)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(410)	(152)	(23)	(12)	(3)	(2)	(201)	(121)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 696	2 381	14	24	-	-	3 770	1 948
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	381	126	18	7	3	2	173	105
Rachat de parts rachetables	(10 120)	(8 526)	(235)	(177)	(9)	(2)	(2 700)	(1 509)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	303
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 043)	(6 019)	(203)	(146)	(6)	-	1 243	847
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 540)	(1 324)	(20)	33	10	15	2 314	1 729
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 332	43 872	1 663	1 683	153	143	11 304	8 990

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 490	16 733	-	407	2 922	3 373	424	412
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 383	2 207	-	8	378	401	68	54
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(563)	(432)	-	-	(87)	(76)	(15)	(10)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(563)	(432)	-	-	(87)	(76)	(15)	(10)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	885	1 260	-	-	197	56	52	53
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	562	432	-	-	85	75	15	10
Rachat de parts rachetables	(3 462)	(3 710)	-	(112)	(994)	(907)	(16)	(95)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(303)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 015)	(2 018)	-	(415)	(712)	(776)	51	(32)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(195)	(243)	-	(407)	(421)	(451)	104	12
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 295	16 490	-	-	2 501	2 922	528	424

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4	1	74 528	75 161
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	9 238	8 728
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(1 302)	(805)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1 302)	(805)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	86	4	8 700	5 726
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 237	757
Rachat de parts rachetables	(85)	(1)	(17 621)	(15 039)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	3	(7 684)	(8 556)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	3	252	(633)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4	4	74 780	74 528

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 238	8 728
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 843)	(3 077)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 195)	(5 004)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(5)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	93	86
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	28 174	24 552
Achat de placements et de dérivés	(18 467)	(17 475)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	25	58
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	9
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(10)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	11 012	7 872
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(65)	(48)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 640	4 819
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 620)	(14 274)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 045)	(9 503)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 967	(1 631)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 599	3 225
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 569	1 599

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	49	68
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 428	1 929
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		JAPON			
JPY	7 558	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 160 000	1 110 548	
JPY	69 681	Kubota Corp.	1 552 758	1 224 098	
JPY	30 571	MinebeaMitsumi Inc.	696 209	637 504	
JPY	22 095	Murata Manufacturing Co., Ltd.	553 555	488 734	
JPY	670	SMC Corp.	357 016	341 144	
JPY	23 260	Sompo Holdings Inc.	460 299	1 008 922	
JPY	47 950	Sony Group Corp.	1 114 099	1 732 078	
JPY	42 392	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 020 370	1 513 005	
JPY	81 451	Suzuki Motor Corp.	1 087 856	1 414 453	
JPY	35 865	Yamaha Motor Co., Ltd.	462 141	410 167	
			8 464 303	9 880 653	13,3
		É.-U.			
USD	8 576	Axis Capital Holdings Ltd.	674 513	1 237 091	
USD	6 625	Chubb Ltd.	1 358 482	2 879 085	
USD	4 792	Everest Re Group Ltd.	1 845 968	2 505 497	
EUR	12 208	Sanofi SA	1 416 348	1 936 092	
			5 295 311	8 557 765	11,5
		FRANCE			
EUR	31 593	Bureau Veritas SA	1 068 194	1 373 534	
EUR	4 288	Capgemini SE	1 121 703	921 114	
EUR	8 130	Compagnie Générale des Établissements Michelin	305 858	410 007	
EUR	13 780	Danone	1 191 896	1 518 972	
EUR	5 960	Pernod Ricard SA	1 265 930	846 348	
EUR	18 845	SCOR SE	681 368	780 596	
EUR	19 018	TotalEnergies SE	1 313 859	1 765 510	
			6 948 808	7 616 081	10,2
		ALLEMAGNE			
EUR	2 290	Adidas AG	627 173	772 176	
EUR	5 937	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	720 417	680 673	
USD	5 214	BioNTech SE, CAAE	857 270	683 242	
EUR	18 168	Daimler Truck Holding AG	683 228	1 049 391	
EUR	3 117	Deutsche Börse AG	809 676	1 319 738	
EUR	18 075	Deutsche Post AG, actions nominatives	942 363	1 110 395	
EUR	5 862	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	705 856	670 250	
EUR	2 651	Siemens AG, actions nominatives	385 496	874 103	
			5 731 479	7 159 968	9,6
		IRLANDE			
USD	1 833	Aon PLC, catégorie A	730 136	1 052 711	
EUR	62 290	Bank of Ireland Group PLC	901 023	1 051 163	
USD	4 371	CRH PLC	226 021	553 339	
EUR	6 099	Kerry Group PLC, catégorie A	721 673	918 663	
USD	12 423	Medtronic PLC	1 397 438	1 606 456	
USD	3 537	Willis Towers Watson PLC	978 151	1 720 138	
			4 954 442	6 902 470	9,2
		R.-U.			
USD	18 775	BP PLC, CAAE	849 482	912 944	
GBP	21 725	Diageo PLC	1 035 361	813 545	
GBP	60 093	GSK PLC	1 676 270	1 633 147	
GBP	56 696	Haleon PLC	255 298	412 398	
GBP	63 716	Informa PLC	963 945	911 287	
GBP	5 920	Intertek Group PLC	542 474	550 783	
			5 322 830	5 234 104	7,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de valeur internationale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PAYS-BAS			
EUR	12 307	Akzo Nobel NV	1 293 122	1 085 436	
EUR	4 875	Euronext NV	529 590	1 014 211	
EUR	13 849	Heineken NV	1 689 352	1 624 413	
EUR	22 118	Koninklijke Philips NV	868 510	804 316	
			4 380 574	4 528 376	6,1
		SUISSE			
CHF	310	Barry Callebaut AG	631 198	590 975	
CHF	8 203	Nestlé SA, actions nominatives	1 043 752	1 192 061	
CHF	1 065	Roche Holding AG	402 607	503 241	
CHF	1 513	Zurich Insurance Group AG	641 807	1 513 540	
			2 719 364	3 799 817	5,1
		CORÉE DU SUD			
KRW	14 808	Hana Financial Group Inc.	591 229	862 508	
KRW	17 567	KB Financial Group Inc.	981 169	1 356 268	
USD	784	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 215 634	1 097 753	
			2 788 032	3 316 529	4,4
		MEXIQUE			
USD	4 700	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	495 526	659 986	
MXN	91 902	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	930 654	917 221	
MXN	249 623	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	1 155 665	989 305	
			2 581 845	2 566 512	3,4
		BRÉSIL			
BRL	234 400	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	570 476	717 606	
BRL	130 029	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	855 550	1 029 953	
			1 426 026	1 747 559	2,3
		CHINE			
HKD	46 555	Alibaba Group Holding Ltd.	1 011 575	1 102 026	
HKD	38 670	Baidu Inc., catégorie A	930 559	643 266	
			1 942 134	1 745 292	2,3
		INDE			
USD	17 578	HDFC Bank Ltd., CAAE	1 439 689	1 680 641	2,2
		BELGIQUE			
EUR	10 474	KBC Group NV	1 111 319	1 369 033	1,8
		MACAO			
HKD	389 084	Sands China Ltd.	1 268 002	1 122 492	1,5
		ESPAGNE			
EUR	58 602	Bankinter SA	622 372	934 214	1,2
		CANADA			
USD	5 536	Mines Agnico Eagle Limitée	457 473	863 657	1,2
		ISRAËL			
USD	2 272	Check Point Software Technologies Ltd.	327 391	745 189	1,0
		SINGAPOUR			
SGD	45 280	Singapore Exchange Ltd.	402 571	648 425	0,9
		PÉROU			
USD	1 741	Credicorp Ltd.	303 696	466 403	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**58 487 661**	**70 885 180**	**94,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(183 544)		
		Total du portefeuille de placements	**58 304 117**	**70 885 180**	**94,8**
		Autres actifs (passifs) nets		3 894 970	5,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**74 780 150**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	88	81
Paiements indirects†	15	17

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 064 253	2 371 877	118 688	129 786	9 930	9 959	387 550	349 050
Parts rachetables émises	161 332	120 737	951	1 854	-	-	154 514	89 345
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	17 398	6 380	1 212	516	216	158	7 246	4 877
Parts rachetables rachetées	(458 052)	(434 741)	(15 755)	(13 468)	(582)	(187)	(112 704)	(69 930)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	14 208
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 784 931	2 064 253	105 096	118 688	9 564	9 930	436 606	387 550

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	627 987	710 477	-	18 756	150 296	193 488	32 139	34 809
Parts rachetables émises	31 898	52 373	-	-	10 046	3 091	3 786	4 321
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20 907	17 765	-	-	4 260	4 156	1 092	789
Parts rachetables rachetées	(124 545)	(152 628)	-	(5 123)	(49 274)	(50 439)	(1 156)	(7 780)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(13 633)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	556 247	627 987	-	-	115 328	150 296	35 861	32 139

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	305	113
Parts rachetables émises	6 436	271
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10	10
Parts rachetables rachetées	(6 461)	(89)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	290	305

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	6 294	4 988
Garanties (hors trésorerie)	6 654	5 292

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	15
Charges	(3)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	8	11
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	81 572
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Japon	14,2
France	11,2
É.-U.	10,7
Allemagne	9,3
R.-U.	8,4
Suisse	6,9
Irlande	6,4
Corée du Sud	6,3
Pays-Bas	5,7
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Israël	2,5
Brésil	2,3
Chine	2,1
Inde	2,1
Mexique	2,0
Pérou	1,3
Espagne	1,3
Singapour	1,2
Belgique	1,2
Canada	1,1
Macao	0,9
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,9
BB/Ba/B+	1,4
Total	**2,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	1,0
BB/Ba/B+	1,3
Total	**2,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 089 000 $ (7 234 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	24 813	-	24 813	33,2
Dollar américain	18 734	-	18 734	25,1
Yen japonais	10 113	-	10 113	13,5
Livre sterling	4 321	-	4 321	5,8
Franc suisse	3 800	-	3 800	5,1
Dollar de Hong Kong	2 868	-	2 868	3,8
Won coréen	2 219	-	2 219	3,0
Peso mexicain	1 907	-	1 907	2,6
Réal brésilien	1 748	-	1 748	2,3
Dollar de Singapour	648	-	648	0,9
Total	**71 171**	**-**	**71 171**	**95,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	22 610	-	22 610	30,3
Dollar américain	20 292	-	20 292	27,2
Yen japonais	10 808	-	10 808	14,5
Franc suisse	5 170	-	5 170	6,9
Livre sterling	5 127	-	5 127	6,9
Won coréen	2 891	-	2 891	3,9
Dollar de Hong Kong	2 294	-	2 294	3,1
Réal brésilien	1 681	-	1 681	2,3
Peso mexicain	882	-	882	1,2
Dollar de Singapour	871	-	871	1,2
Total	**72 626**	**-**	**72 626**	**97,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 117 000 $ (7 263 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des actions privilégiées.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	70 885	-	-	70 885
Total	**70 885**	**-**	**-**	**70 885**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	72 344	-	-	72 344
Total	**72 344**	**-**	**-**	**72 344**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	669
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	11
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	1
Autres comptes débiteurs	-
	681
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	9
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	1
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	671

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	367	7,03	52 262
Série F	270	7,04	38 379
Série I	11	7,04	1 515
Série P	12	7,04	1 735
Série W	11	7,04	1 515

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	10
Intérêts aux fins des distributions	1
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	14
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	3
Autres revenus	-
Total des autres revenus	3
Total des revenus	22
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	11
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	7	0,23	30 458
Série F	1	0,08	24 694
Série I	1	0,64	1 035
Série P	1	0,60	1 064
Série W	1	0,64	1 035

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7	1	1	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(16)	(13)	(1)	-
Profits nets réalisés	(110)	(88)	(3)	(4)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(126)	(101)	(4)	(4)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	377	334	10	11
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	124	75	4	4
Rachat de parts rachetables	(15)	(39)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	486	370	14	15
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	367	270	11	12
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	367	270	11	12

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	11
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1)	(31)
Profits nets réalisés	(3)	(208)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	(239)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	742
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	211
Rachat de parts rachetables	-	(54)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14	899
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	671
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11	671

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(14)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	86
Achat de placements et de dérivés	(763)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(669)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(28)
Produit de l'émission de parts rachetables	742
Montant versé au rachat de parts rachetables	(54)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	660
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(9)

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	8 953	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	101 039	103 183	
	13 335	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	79 701	76 410	
	3 612	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	40 272	48 509	
	6 922	FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	81 646	77 111	
	12 502	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	247 000	225 786	
	8 902	FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	94 025	103 886	
	1 562	FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	33 255	33 958	
			676 938	668 843	99,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**676 938**	**668 843**	**99,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 005)		
		Total du portefeuille de placements	**674 933**	**668 843**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		2 422	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**671 265**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI	21 928	34	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI	90 105	104	0,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	109 860	77	0,1
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	103	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	76	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	644 769	226	-
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	49	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	3
Paiements indirects†	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	36 549	31 968	1 000	1 162
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	17 121	10 287	515	573
Parts rachetables rachetées	(1 408)	(3 876)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	52 262	38 379	1 515	1 735

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	515
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 515

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,750	0,05
Série F	0,750	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	103
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	76
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	49
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	77
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	226
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	104
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	34

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	33,6
FNB Options d'achat couvertes sur compagnies d'assurances américaines et canadiennes CI (parts ordinaires couvertes)	15,5
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	15,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires couvertes)	11,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires couvertes)	11,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	7,2
FNB options d'achat couvertes sur géants des services publics CI (parts ordinaires couvertes)	5,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 67 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le tableau ci-dessous résume les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	669	-	-	669
Total	**669**	**-**	**-**	**669**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	973 582	770 890
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	92 799	9 425
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	39
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 811	2 558
Montant à recevoir pour la souscription de parts	73 333	3 199
Dividendes à recevoir	516	141
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 143 049	786 254
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	88	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	60	48
Frais d'administration à payer	7	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 597	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5 781	523
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	31	21
	10 564	598
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 132 485	785 656

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	261 757	168 642	14,50	13,90	18 051 773	12 136 285
Série AH	4 338	3 173	12,33*	12,28*	244 482	190 702
Série F	179 167	83 430	14,57	13,98	12 298 779	5 969 270
Série FH	12 423	5 441	12,66*	12,58*	681 758	319 312
Série I	535 082	482 556	20,39	19,59	26 238 795	24 630 814
Série IH	11	19	12,63*	12,93*	625	1 097
Série P	10 597	7 480	14,59	14,02	726 304	533 410
Série PH	476	296	12,39*	12,38*	26 707	17 676
Série W	1 554	216	14,39	13,82	108 054	15 613
Série WH	212	19	14,46*	13,96*	10 193	1 002
Série FNB en $ CA	124 137	32 912	31,03	26,87	4 000 000	1 225 000
Série FNB couverte en $ US	2 731	1 472	31,63*	27,16*	60 000	40 000

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB en $ US est présenté en dollars américains.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 068	3 524
Intérêts aux fins des distributions	1 161	611
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	227 623	61 946
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(96 297)	165 737
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	137 555	231 818
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 501	322
Rabais sur frais	249	157
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 757	485
Total des revenus	139 312	232 303
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 028	3 259
Frais d'administration (note 5)	643	331
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 737	966
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	718	579
Taxe de vente harmonisée	653	354
Autres frais	8	10
Total des charges	9 788	5 500
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 524	226 803

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	23 171	48 075	1,59	4,09	14 533 539	11 765 351
Série AH	820	917	3,68	5,07	222 798	181 230
Série F	11 267	22 197	1,31	4,47	8 620 093	4 962 109
Série FH	1 693	1 619	3,50	5,28	484 598	306 599
Série I	84 859	142 400	3,34	6,44	25 391 464	22 126 961
Série IH	3	6	3,91	5,55	733	1 097
Série P	1 531	2 340	2,14	4,27	715 226	547 665
Série PH	74	16	3,14	6,71	23 553	2 405
Série W	77	25	1,32	2,67	58 572	9 261
Série WH	(7)	6	(1,76)	5,97	3 699	1 002
Série FNB en $ CA	5 874	8 844	4,09	8,36	1 436 781	1 057 445
Série FNB couverte en $ US	162	358	2,40	14,25	67 233	25 137

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	168 642	118 945	3 173	2 096	83 430	44 696	5 441	3 387
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 171	48 075	820	917	11 267	22 197	1 693	1 619
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(22 575)	-	(645)	-	(15 418)	-	(1 689)	-
Remboursement de capital	(34)	-	(1)	-	(23)	-	(3)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 609)	-	(646)	-	(15 441)	-	(1 692)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	120 751	42 854	960	218	128 392	37 970	6 485	1 158
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 293	-	642	-	13 190	-	1 680	-
Rachat de parts rachetables	(50 491)	(41 232)	(611)	(58)	(41 671)	(21 433)	(1 184)	(723)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	92 553	1 622	991	160	99 911	16 537	6 981	435
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 115	49 697	1 165	1 077	95 737	38 734	6 982	2 054
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	261 757	168 642	4 338	3 173	179 167	83 430	12 423	5 441

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	482 556	259 774	19	13	7 480	5 869	296	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 859	142 400	3	6	1 531	2 340	74	16
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(18)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(68 427)	-	(2)	-	(1 550)	-	(78)	-
Remboursement de capital	(104)	-	-	-	(2)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(68 531)	(18)	(2)	-	(1 552)	-	(78)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	108 585	196 420	-	-	9 098	1 857	392	261
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	68 528	18	2	-	1 526	-	78	-
Rachat de parts rachetables	(140 915)	(116 038)	(11)	-	(7 486)	(2 586)	(286)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	36 198	80 400	(9)	-	3 138	(729)	184	261
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 526	222 782	(8)	6	3 117	1 611	180	277
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	535 082	482 556	11	19	10 597	7 480	476	296

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	216	208	19	13	32 912	19 614	1 472	509
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77	25	(7)	6	5 874	8 844	162	358
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(171)	-	-
Profits nets réalisés	(129)	-	(27)	-	(6 064)	-	(144)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(9)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	-	(27)	-	(6 073)	(171)	(144)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 263	492	210	-	100 369	11 635	10 951	1 279
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	129	-	27	-	5 808	-	144	-
Rachat de parts rachetables	(2)	(509)	(10)	-	(14 753)	(7 010)	(9 854)	(674)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 390	(17)	227	-	91 424	4 625	1 241	605
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 338	8	193	6	91 225	13 298	1 259	963
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 554	216	212	19	124 137	32 912	2 731	1 472

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	785 656	455 143
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 524	226 803
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(189)
Profits nets réalisés	(116 748)	-
Remboursement de capital	(176)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(116 924)	(189)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	487 456	294 144
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	114 047	18
Rachat de parts rachetables	(267 274)	(190 263)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	334 229	103 899
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	346 829	330 513
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 132 485	785 656

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	129 524	226 803
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(227 623)	(61 946)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	96 297	(165 737)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(198)	42
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 737	966
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 239 638	629 855
Achat de placements et de dérivés	(1 308 278)	(724 604)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(375)	(49)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	12	40
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	2	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	10	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(69 254)	(94 631)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 877)	(171)
Produit de l'émission de parts rachetables	410 623	291 065
Montant versé au rachat de parts rachetables	(255 316)	(193 697)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	152 430	97 197
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	198	(42)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	83 176	2 566
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 425	6 901
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	92 799	9 425

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 161	611
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 975	2 896
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	120 545	Alphabet Inc., catégorie A	24 905 825	26 825 444	
USD	213 634	Amazon.com Inc.	47 745 341	58 491 634	
USD	26 105	Axon Enterprise Inc.	17 899 486	19 758 048	
USD	210 600	Boston Scientific Corp.	18 966 880	30 573 089	
USD	130 495	Broadcom Inc.	32 565 077	31 441 484	
USD	41 400	Comfort Systems USA Inc.	21 406 565	19 203 348	
USD	115 001	Constellation Energy Corp.	29 044 022	33 368 190	
USD	56 408	Curtiss-Wright Corp.	24 969 015	25 754 054	
USD	23 816	Eli Lilly and Co.	20 181 605	28 305 930	
USD	68 945	GE Vernova Inc.	20 381 850	30 288 447	
USD	93 140	Howmet Aerospace Inc.	15 063 013	17 388 116	
USD	15 860	Intuitive Surgical Inc.	11 712 986	11 303 712	
USD	216 650	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	22 187 332	28 062 434	
USD	51 731	Mastercard Inc., catégorie A	31 901 955	40 803 969	
USD	44 160	Meta Platforms Inc., catégorie A	30 094 433	36 626 784	
USD	84 649	Microsoft Corp.	41 875 381	45 727 811	
USD	27 580	Motorola Solutions Inc.	16 616 123	17 376 241	
USD	27 420	Netflix Inc.	29 639 918	36 796 469	
USD	341 760	NVIDIA Corp.	36 183 064	53 302 339	
USD	27 455	Salesforce Inc.	11 162 435	10 602 667	
EUR	72 460	Schneider Electric SE	24 646 210	23 762 274	
USD	23 779	ServiceNow Inc.	18 992 745	27 243 250	
USD	14 855	Thermo Fisher Scientific Inc.	11 338 492	10 637 239	
USD	100 600	TKO Group Holdings Inc.	19 723 366	22 122 064	
USD	190 990	Uber Technologies Inc.	16 749 275	20 025 145	
			595 952 394	705 790 182	62,3
		IRLANDE			
USD	331 660	CRH PLC	39 015 043	41 985 911	
USD	212 010	Johnson Controls International PLC	22 518 224	24 440 999	
EUR	160 830	Kingspan Group PLC	16 952 019	18 556 681	
			78 485 286	84 983 591	7,5
		TAÏWAN			
TWD	1 076 485	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	49 727 883	42 457 505	3,8
		R.-U.			
GBP	578 555	BAE Systems PLC	17 399 115	16 771 982	
GBP	115 725	London Stock Exchange Group PLC	22 076 200	24 652 795	
			39 475 315	41 424 777	3,7
		ALLEMAGNE			
EUR	5 657	Rheinmetall AG	3 112 362	11 610 557	
EUR	321 600	Siemens Energy AG	25 764 945	26 942 828	
			28 877 307	38 553 385	3,4
		SUISSE			
CHF	169 427	Galderma Group AG	22 982 469	25 786 899	
USD	187 345	On Holding AG, catégorie A	14 318 716	11 840 780	
			37 301 185	37 627 679	3,3
		FRANCE			
EUR	85 515	Compagnie de Saint-Gobain SA	13 406 178	12 202 076	1,1
		LUXEMBOURG			
USD	13 320	Spotify Technology SA	11 512 564	10 543 055	0,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**854 738 112**	**973 582 250**	**86,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(724 498)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**854 013 614**	**973 582 250**	**86,0**
		Contrat(s) de change à terme		(82 085)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**854 013 614**	**973 500 165**	**86,0**
		Autres actifs (passifs) nets		158 984 518	14,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 132 484 683**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	165 661	USD	115 071	1,44	173
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	58 713	USD	40 783	1,44	61
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	24 590	USD	17 081	1,44	26
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	8 352	USD	5 802	1,44	9
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	2 858	USD	1 985	1,44	3
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	3 319	USD	2 307	1,44	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	153	USD	106	1,44	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	20	USD	14	1,43	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	347	USD	242	1,43	(1)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	286	USD	200	1,43	(2)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	682	USD	477	1,43	(3)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	1 138	USD	795	1,43	(6)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	6 482	USD	4 519	1,43	(16)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	2 616	USD	1 833	1,43	(20)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	5 343	USD	3 741	1,43	(37)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	15 828	USD	11 034	1,43	(40)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	16 829	USD	11 767	1,43	(94)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	15 367	USD	10 759	1,43	(106)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	31 097	USD	21 743	1,43	(173)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	83 617	USD	58 289	1,43	(211)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	133 059	USD	92 755	1,43	(336)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	68 951	USD	48 277	1,43	(478)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	103 275	USD	72 221	1,43	(588)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	109 784	USD	76 866	1,43	(761)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	380 416	USD	265 187	1,43	(960)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	313 696	USD	219 639	1,43	(2 174)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	102 878	CAD	146 842	0,70	1 111
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	156 727	CAD	224 598	0,70	797
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	244 134	CAD	350 472	0,70	626
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	62 000	CAD	88 658	0,70	507
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	35 476	CAD	50 636	0,70	383
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	55 324	CAD	79 281	0,70	282
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	22 544	CAD	32 177	0,70	243
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	86 138	CAD	123 657	0,70	221
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	39 580	CAD	56 720	0,70	201
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	101 117	CAD	145 225	0,70	196
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	27 850	CAD	39 901	0,70	151
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	15 000	CAD	21 461	0,70	111
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	36 241	CAD	52 027	0,70	93
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	10 252	CAD	14 669	0,70	76
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	35 287	CAD	50 679	0,70	68
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	5 175	CAD	7 387	0,70	56
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	10 044	CAD	14 390	0,70	54
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	22 529	CAD	32 356	0,70	44
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 931	CAD	11 365	0,70	40
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	12 357	CAD	17 739	0,70	32
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 772	CAD	2 530	0,70	19
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 529	CAD	2 181	0,70	18
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	2 714	CAD	3 889	0,70	14
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 529	CAD	2 187	0,70	12
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	4 229	CAD	6 071	0,70	11
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	5 170	CAD	7 425	0,70	10
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 770	CAD	2 543	0,70	3

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	300	CAD	429	0,70	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	300	CAD	430	0,70	2
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	300	CAD	430	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	95	CAD	136	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	145	CAD	208	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	226	CAD	325	0,70	1
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	95	CAD	136	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 888	CAD	11 391	0,69	(47)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	147 341	CAD	212 773	0,69	(876)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	637 598	CAD	919 056	0,69	(2 102)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	430 598	CAD	621 820	0,69	(2 561)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 265 232	CAD	1 827 102	0,69	(7 525)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	3 014 008	CAD	4 352 481	0,69	(17 925)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8 525 544	CAD	12 311 603	0,69	(50 703)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(82 085)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(6)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(6)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(88)	6	-	(82)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(88)	6	-	(82)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	39	(1)	-	38
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	39	(1)	-	38
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	1	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	1	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 714	958
Paiements indirects†	356	140

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 136 285	12 173 428	190 702	180 350	5 969 270	4 598 974	319 312	287 567
Parts rachetables émises	7 786 811	3 667 112	52 421	14 727	8 210 321	3 302 386	334 912	83 024
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 411 596	-	33 714	-	834 080	-	86 198	-
Parts rachetables rachetées	(3 282 919)	(3 704 255)	(32 355)	(4 375)	(2 714 892)	(1 932 090)	(58 664)	(51 279)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 051 773	12 136 285	244 482	190 702	12 298 779	5 969 270	681 758	319 312

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 630 814	19 291 397	1 097	1 097	533 410	607 928	17 676	1 608
Parts rachetables émises	4 912 547	12 968 793	-	-	577 504	163 305	20 300	16 093
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 106 020	1 144	108	-	96 638	-	4 120	-
Parts rachetables rachetées	(6 410 586)	(7 630 520)	(580)	-	(481 248)	(237 823)	(15 389)	(25)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 238 795	24 630 814	625	1 097	726 304	533 410	26 707	17 676

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 613	21 937	1 002	1 002	1 225 000	1 050 000	40 000	20 000
Parts rachetables émises	84 287	45 057	8 472	-	3 250 000	500 000	260 000	40 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 301	-	1 239	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(147)	(51 381)	(520)	-	(475 000)	(325 000)	(240 000)	(20 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	108 054	15 613	10 193	1 002	4 000 000	1 225 000	60 000	40 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,15
Série AH	1,900	0,15
Série F	0,900	0,15
Série FH	0,900	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en $ CA	0,900	0,15
Série FNB couverte en $ US	0,900	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	9 571	11 679
Garanties (hors trésorerie)	10 252	12 326

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	8
Charges	(3)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	7	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	310
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	75,4
Taïwan	4,4
Pays-Bas	3,6
Allemagne	3,0
Corée du Sud	2,5
Danemark	2,4
R.-U.	2,3
France	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Suisse	1,5
Irlande	1,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 97 358 000 $ (77 089 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	814 164	20 211	834 375	73,7
Euro	122 796	-	122 796	10,8
Dollar taïwanais	42 623	-	42 623	3,8
Livre sterling	42 050	-	42 050	3,7
Franc suisse	26 099	-	26 099	2,3
Couronne danoise	397	-	397	0,0
Yen japonais	60	-	60	0,0
Dollar de Hong Kong	48	-	48	0,0
Total	**1 048 237**	**20 211**	**1 068 448**	**94,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	642 118	10 556	652 674	83,1
Euro	78 854	-	78 854	10,0
Won coréen	19 856	-	19 856	2,5
Couronne danoise	19 243	-	19 243	2,4
Livre sterling	18 234	-	18 234	2,3
Yen japonais	51	-	51	0,0
Dollar de Hong Kong	44	-	44	0,0
Total	**778 400**	**10 556**	**788 956**	**100,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 106 845 000 $ (78 896 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	973 582	-	-	973 582
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(82)	-	(82)
Total	**973 582**	**(82)**	**-**	**973 500**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	770 890	-	-	770 890
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	38	-	38
Total	**770 890**	**38**	**-**	**770 928**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	486 495	479 787
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 145	10 889
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	43	246
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	3 346
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	18	93
Dividendes à recevoir	758	761
Intérêts à recevoir	11	36
Rabais sur frais à recevoir	20	15
Autres comptes débiteurs	1 357	7 308
	492 847	502 481
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	580	519
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	22	31
Frais d'administration à payer	3	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	6
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 989
Montant à payer pour le rachat d'actions	237	286
Autres comptes créditeurs	713	2 001
	1 555	5 836
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	491 292	496 645

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	84 926	88 207	32,58	30,26	2 606 876	2 914 591
Actions AT5	1 103	1 235	6,77	6,60	162 757	187 224
Actions AT8	2 784	3 062	3,85	3,85	723 656	794 632
Actions E	5 817	7 096	18,96	17,59	306 750	403 448
Actions ET5	75	74	11,12	10,83	6 745	6 806
Actions ET8	192	225	6,30	6,30	30 545	35 798
Actions EF	8 647	8 370	14,10	12,94	613 407	646 983
Actions EFT5	375	412	8,54	8,22	43 894	50 207
Actions EFT8	1	2	6,28	6,22	182	303
Actions F	43 203	41 542	40,94	37,61	1 055 290	1 104 357
Actions FT5	550	491	9,01	8,67	61 055	56 644
Actions FT8	1 010	980	5,08	5,04	198 712	194 567
Actions I	312 511	314 227	31,73	28,76	9 848 288	10 923 179
Actions IT5	1	2	10,53	10,01	117	198
Actions IT8	221	217	7,81	7,64	28 330	28 366
Actions O	27 294	28 257	25,29	22,96	1 079 336	1 230 491
Actions OT5	19	19	12,84	12,22	1 481	1 543
Actions OT8	862	824	8,34	8,16	103 435	100 899
Actions P	1 053	765	14,74	13,39	71 429	57 115
Actions PT5	1	2	9,87	9,41	117	208
Actions PT8	1	2	7,69	7,55	146	260
Actions W	645	632	14,77	13,41	43 650	47 162
Actions WT8	1	2	7,87	7,70	150	254

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 455	12 795
Intérêts aux fins des distributions	244	244
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	25 431	15 619
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	25 527	60 418
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	63 657	89 076
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	17	31
Profit (perte) de change sur la trésorerie	153	(97)
Rabais sur frais	213	181
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	383	115
Total des revenus	64 040	89 191
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 479	2 427
Frais d'administration (note 5)	339	326
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	594	136
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	330	301
Taxe de vente harmonisée	304	297
Autres frais	3	-
Total des charges	4 050	3 488
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	59 990	85 703
Impôts sur le revenu	4 525	1 380
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 465	84 323

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	7 991	13 593	2,95	4,38	2 707 536	3 102 114
Actions AT5	101	194	0,61	0,94	163 479	207 143
Actions AT8	319	496	0,41	0,58	786 159	849 802
Actions E	623	1 234	1,77	2,42	351 316	508 831
Actions ET5	7	12	1,04	1,66	6 762	6 797
Actions ET8	20	42	0,61	0,97	32 921	43 464
Actions EF	902	1 345	1,44	2,07	624 115	650 572
Actions EFT5	43	68	0,91	1,33	47 537	51 528
Actions EFT8	-	-	0,58	1,04	216	284
Actions F	4 516	6 629	4,19	5,91	1 078 089	1 121 515
Actions FT5	56	79	0,95	1,28	59 118	61 342
Actions FT8	100	168	0,52	0,81	191 563	207 591
Actions I	37 297	55 049	3,62	4,81	10 303 488	11 455 119
Actions IT5	-	-	1,08	1,77	140	189
Actions IT8	26	42	0,93	1,17	28 060	35 516
Actions O	3 181	5 000	2,81	3,76	1 133 186	1 329 292
Actions OT5	2	5	1,46	1,75	1 485	2 522
Actions OT8	96	142	0,98	1,42	98 265	99 795
Actions P	111	116	1,66	2,33	67 166	49 937
Actions PT5	-	-	0,97	1,64	143	199
Actions PT8	-	-	0,77	1,34	178	244
Actions W	74	109	1,64	2,25	44 666	48 642
Actions WT8	-	-	0,81	1,37	179	239

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	88 207	89 679	1 235	1 427	3 062	3 397	7 096	8 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 991	13 593	101	194	319	496	623	1 234
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 549)	(1 814)	(70)	(85)	(275)	(299)	(106)	(146)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(84)	(91)	(4)	(4)	(15)	(15)	(6)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 633)	(1 905)	(74)	(89)	(290)	(314)	(112)	(153)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 647	3 583	37	6	410	8	601	87
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 602	1 870	14	23	61	71	111	145
Rachat d'actions rachetables	(15 888)	(18 613)	(210)	(326)	(778)	(596)	(2 502)	(2 742)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 639)	(13 160)	(159)	(297)	(307)	(517)	(1 790)	(2 510)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 281)	(1 472)	(132)	(192)	(278)	(335)	(1 279)	(1 429)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	84 926	88 207	1 103	1 235	2 784	3 062	5 817	7 096

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	74	67	225	261	8 370	7 676	412	385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7	12	20	42	902	1 345	43	68
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(5)	(19)	(25)	(158)	(172)	(25)	(27)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	(8)	(9)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(5)	(20)	(26)	(166)	(181)	(26)	(28)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	144	77	1	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	2	141	153	5	5
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(34)	(54)	(744)	(700)	(60)	(19)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(33)	(52)	(459)	(470)	(54)	(13)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	7	(33)	(36)	277	694	(37)	27
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75	74	192	225	8 647	8 370	375	412

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	41 542	37 962	491	530	980	1 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	4 516	6 629	56	79	100	168
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(788)	(855)	(34)	(33)	(90)	(94)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(42)	(43)	(2)	(1)	(5)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(830)	(898)	(36)	(34)	(95)	(99)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	4 540	4 590	127	39	60	201
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	781	843	9	10	27	35
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(7 346)	(7 584)	(97)	(133)	(62)	(356)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(2 025)	(2 151)	39	(84)	25	(120)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	1 661	3 580	59	(39)	30	(51)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	43 203	41 542	550	491	1 010	980

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	314 227	296 864	2	2	217	324	28 257	28 046
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 297	55 049	-	-	26	42	3 181	5 000
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5 698)	(6 466)	-	-	(20)	(24)	(499)	(581)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(307)	(323)	-	-	(1)	(1)	(27)	(29)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 005)	(6 789)	-	-	(21)	(25)	(526)	(610)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 173	5 022	-	-	-	8	1 099	474
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5 990	6 782	-	-	4	6	509	588
Rachat d'actions rachetables	(44 171)	(42 701)	(1)	-	(5)	(138)	(5 226)	(5 241)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(33 008)	(30 897)	(1)	-	(1)	(124)	(3 618)	(4 179)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 716)	17 363	(1)	-	4	(107)	(963)	211
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	312 511	314 227	1	2	221	217	27 294	28 257

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19	32	824	751	765	563	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	5	96	142	111	116	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(2)	(76)	(74)	(19)	(15)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(4)	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(2)	(80)	(78)	(20)	(16)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	60	-	310	149	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	21	20	20	16	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(16)	(59)	(11)	(133)	(63)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(16)	22	9	197	102	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(13)	38	73	288	202	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19	19	862	824	1 053	765	1	2

	Actions PT8		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	632	563	2	2	496 645	478 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	74	109	-	-	55 465	84 323
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(12)	(13)	-	-	(9 444)	(10 730)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	-	-	(509)	(536)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(13)	(14)	-	-	(9 953)	(11 266)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	77	19	-	-	17 286	14 264
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	9 296	10 569
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(125)	(45)	(1)	-	(77 447)	(79 338)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(48)	(26)	(1)	-	(50 865)	(54 505)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	13	69	(1)	-	(5 353)	18 552
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	645	632	1	2	491 292	496 645

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	55 465	84 323
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(25 431)	(15 619)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(25 527)	(60 418)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	(23)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	594	136
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	87 860	104 324
Achat de placements et de dérivés	(43 583)	(44 691)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	3	49
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	25	(4)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(9)	23
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	4 658	(792)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	54 018	67 311
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(663)	(698)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 451	11 445
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(72 586)	(74 978)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(60 798)	(64 231)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	36	23
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 780)	3 080
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 889	7 786
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 145	10 889

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	269	240
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 128	12 543
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	138	(2 172)

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

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
USD	49 079	Bank of America Corp.	2 096 968	2 947 270	
	71 657	Banque de Montréal	8 199 707	9 847 105	
	169 015	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	11 793 370	11 531 893	
	30 700	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	1 011 091	2 138 562	
	122 823	Brookfield Corp., catégorie A	7 128 616	9 249 800	
	58 068	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 556 213	4 700 605	
USD	24 583	East West Bancorp Inc.	2 158 530	3 175 365	
USD	51 040	Equitable Holdings Inc.	2 017 650	3 825 964	
	8 133	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 810 010	16 915 339	
	168 431	Corporation Fiera Capital	2 009 649	1 032 482	
USD	4 187	Goldman Sachs Group Inc. (The)	2 318 870	3 291 562	
	32 527	iA Société financière Inc.	2 466 519	4 445 140	
	14 557	Intact Corporation financière	2 564 377	4 279 904	
	470 968	Société Financière Manuvie	10 587 799	21 118 205	
USD	7 583	Mastercard Inc., catégorie A	3 221 868	5 981 259	
	64 999	Power Corporation du Canada	2 507 159	3 307 149	
	49 442	Banque Royale du Canada	6 276 820	8 014 548	
	45 636	Financière Sun Life Inc.	3 166 589	3 758 581	
	135 792	Banque Toronto-Dominion (La)	10 921 316	11 709 344	
			88 813 121	131 270 077	26,7
		ÉNERGIE			
	150 257	ARC Resources Ltd.	2 404 711	4 346 935	
	277 443	Canadian Natural Resources Ltd.	5 797 491	12 285 176	
	455 196	Cenovus Energy Inc.	6 809 593	9 103 920	
	245 747	Enbridge Inc.	11 731 044	15 651 626	
	104 434	Keyera Corp.	2 836 684	4 671 333	
GBP	116 539	Shell PLC	3 642 774	6 119 897	
	196 226	Suncor Énergie Inc.	7 020 547	10 933 713	
			40 242 844	63 112 600	12,8
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	145 063	Air Canada	2 516 971	2 055 543	
USD	30 942	Amentum Holdings Inc.	1 066 386	810 393	
	28 815	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 056 296	4 035 253	
	72 059	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 455 305	7 277 239	
USD	20 227	Emerson Electric Co.	2 029 095	3 191 364	
	22 108	GFL Environmental Inc.	1 502 309	1 536 727	
USD	10 239	Honeywell International Inc.	1 897 188	3 120 016	
USD	14 246	Jacobs Solutions Inc.	2 431 930	2 478 330	
	91 533	Quincaillerie Richelieu Ltée	2 927 799	3 074 593	
EUR	12 077	Safran SA	1 965 029	4 547 749	
EUR	10 556	Siemens AG, actions nominatives	2 197 454	3 480 586	
	39 581	Stantec Inc.	3 541 233	4 721 222	
	30 994	Industries Toromont Limitée	2 637 848	3 490 854	
	14 045	Waste Connections Inc.	2 387 793	3 939 482	
GBP	64 513	Weir Group PLC (The)	1 405 473	2 782 208	
	36 024	WSP Global Inc.	4 389 706	8 797 422	
			40 407 815	59 338 981	12,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	46 356	Advanced Micro Devices Inc.	1 760 449	6 853 642	
USD	18 358	Apple Inc.	1 380 692	5 868 248	
USD	41 665	DoubleVerify Holdings Inc.	1 949 077	801 639	
JPY	4 472	Keyence Corp.	1 643 379	2 509 128	
USD	33 676	Micron Technology Inc.	3 737 563	4 210 815	
USD	8 935	Microsoft Corp.	2 221 073	4 826 731	
USD	46 749	NVIDIA Corp.	3 736 515	7 291 172	
	106 665	Shopify Inc., catégorie A	10 366 643	14 602 438	
			26 795 391	46 963 813	9,6
		MATÉRIAUX			
	73 329	Mines Agnico Eagle Limitée	4 763 389	11 432 724	
GBP	43 246	Anglo American PLC	1 922 478	1 724 359	
	171 847	Société aurifère Barrick	4 453 537	4 801 405	
	53 113	Nutrien Ltd.	4 736 019	3 793 330	
	29 559	Ressources Teck Limitée, catégorie B	894 819	1 549 483	
	130 911	Wheaton Precious Metals Corp.	4 920 965	14 618 832	
			21 691 207	37 920 133	7,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	35 843	Amazon.com Inc.	2 789 137	9 813 586	
	36 606	BRP Inc. du Canada	2 277 581	1 778 686	
	38 576	Dollarama Inc.	2 178 246	5 936 075	
EUR	1 555	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 277 328	1 383 314	
USD	21 631	Nike Inc., catégorie B	1 851 099	1 976 011	
	30 043	Restaurant Brands International Inc.	2 842 200	2 882 025	
HKD	616 447	Samsonite International SA	1 620 871	2 099 910	
JPY	73 042	Sony Group Corp.	709 697	2 638 464	
			15 546 159	28 508 071	5,8
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	117 428	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 867 469	8 333 865	
GBP	65 205	Diageo PLC	2 451 478	2 441 757	
USD	25 230	Kenvue Inc.	814 891	870 647	
USD	30 381	Mondelēz International Inc., catégorie A	1 655 689	2 966 387	
CHF	13 557	Nestlé SA, actions nominatives	1 151 903	1 970 105	
USD	105 317	US Foods Holding Corp.	4 858 372	9 920 885	
			13 799 802	26 503 646	5,4
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	802 408	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	19 590 467	25 793 405	5,3
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	19 268	AstraZeneca PLC	2 576 278	4 030 862	
USD	6 439	Danaher Corp.	1 739 360	1 899 539	
USD	4 278	Eli Lilly and Co.	1 410 176	5 084 513	
USD	10 381	Johnson & Johnson	2 134 424	2 477 447	
USD	5 081	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 712 799	3 638 358	
USD	7 293	UnitedHealth Group Inc.	3 288 442	5 496 752	
USD	7 994	Zoetis Inc.	1 954 258	1 894 095	
			16 815 737	24 521 566	5,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	28 416	Alphabet Inc., catégorie A	4 800 214	6 323 546	
USD	113 206	AT&T Inc.	2 801 509	4 607 069	
EUR	68 386	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 897 708	3 641 408	
	312 410	TELUS Corp.	8 472 019	6 448 142	
			17 971 450	21 020 165	4,3
		SERVICES PUBLICS			
	123 002	AltaGas Ltd.	3 309 600	4 854 889	
USD	18 596	Entergy Corp.	1 225 233	2 287 761	
	159 113	Northland Power Inc.	4 602 072	3 129 753	
USD	42 027	OGE Energy Corp.	1 827 422	2 779 613	
			10 964 327	13 052 016	2,7
		IMMOBILIER			
USD	4 144	Alexandria Real Estate Equities Inc.	856 238	551 676	
	23 482	FPI Allied Properties	1 077 103	384 870	
	18 384	FPI d'immeubles résidentiels canadien	996 731	793 086	
	80 515	FPI industriel Dream	913 402	909 820	
	59 290	FPI First Capital	982 296	977 692	
USD	9 433	Healthpeak Properties Inc.	246 226	274 478	
USD	60 823	Host Hotels & Resorts Inc.	1 262 953	1 243 763	
	48 016	Killam Apartment REIT	829 740	840 760	
USD	8 628	Prologis Inc.	1 185 629	1 387 998	
USD	6 082	Sun Communities Inc.	1 162 450	1 125 896	
			9 512 768	8 490 039	1,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**322 151 088**	**486 494 512**	**99,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(431 193)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**321 719 895**	**486 494 512**	**99,1**
		Contrat(s) de change à terme		(537 056)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**321 719 895**	**485 957 456**	**99,0**
		Autres actifs (passifs) nets		5 334 436	1,0
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**491 291 892**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	730 223	USD	510 626	1,43	(4 236)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	2 446 426	USD	1 718 575	1,42	(20 573)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	984 888	CHF	603 400	1,63	(1 538)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	50 008	USD	34 823	1,44	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	3 986 983	USD	2 798 040	1,42	(29 577)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	7 634 184	USD	5 319 878	1,44	5 915
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	3 071 769	CNH	15 460 700	0,20	5 430
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	10 174 961	GBP	5 542 400	1,84	(89 799)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	1 312 130	HKD	7 101 400	0,18	1 327
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	HKD	671 900	CAD	123 973	5,42	49
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	HKD	721 200	CAD	133 276	5,41	(154)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	5 393 190	USD	3 758 648	1,43	(13 067)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	4 287 261	USD	3 007 506	1,43	(29 987)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	8 285 621	USD	5 834 574	1,42	(80 682)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	CNH	7 730 350	CAD	1 529 565	5,05	3 604
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	4 492 859	USD	3 148 508	1,43	(35 803)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 446 443	USD	1 718 575	1,42	(20 555)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	6 836 444	EUR	4 429 800	1,54	(59 674)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	708 435	CAD	1 024 706	0,69	(7 755)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	841 422	CAD	1 216 885	0,69	(9 032)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	5 993 438	USD	4 198 011	1,43	(44 778)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	3 680 411	USD	2 577 863	1,43	(20 087)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	841 422	CAD	1 216 312	0,69	(8 459)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	4 494 386	USD	3 148 508	1,43	(34 276)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	3 081 000	CAD	4 424 140	0,70	(1 394)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	7 631 663	USD	5 319 878	1,43	3 393
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CNH	7 730 350	CAD	1 529 608	5,05	3 562
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 505 805	USD	1 049 503	1,43	(3 749)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	5 617 415	USD	3 935 636	1,43	(43 412)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 454 314	USD	1 718 575	1,43	(12 684)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	841 422	CAD	1 216 836	0,69	(8 983)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	2 632 033	JPY	271 028 200	0,01	19 899
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(537 056)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	43	(43)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	43	(43)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(580)	43	-	(537)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(580)	43	-	(537)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	246	(91)	-	155
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	246	(91)	-	155
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(519)	91	-	(428)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(519)	91	-	(428)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	25 794	4,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	21 863	4,7

Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	116	99
Paiements indirects†	36	36

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 914 591	3 402 071	187 224	236 356	794 632	934 816	403 448	557 599
Actions rachetables émises	145 065	128 011	5 327	928	108 844	2 218	30 652	5 509
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	49 517	62 364	2 094	3 563	15 702	18 935	5 876	8 354
Actions rachetables rachetées	(502 297)	(677 855)	(31 888)	(53 623)	(195 522)	(161 337)	(133 226)	(168 014)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 606 876	2 914 591	162 757	187 224	723 656	794 632	306 750	403 448

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 806	6 793	35 798	44 024	646 983	689 539	50 207	51 863
Actions rachetables émises	2	2	7	14	11 039	6 141	72	107
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	11	110	242	10 094	11 934	549	610
Actions rachetables rachetées	(70)	-	(5 370)	(8 482)	(54 709)	(60 631)	(6 934)	(2 373)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 745	6 806	30 545	35 798	613 407	646 983	43 894	50 207

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	303	274	1 104 357	1 171 484	56 644	67 560	194 567	219 548
Actions rachetables émises	-	-	115 445	132 641	14 095	4 938	11 198	42 118
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	19	29	19 216	22 632	961	1 158	5 284	7 336
Actions rachetables rachetées	(140)	-	(183 728)	(222 400)	(10 645)	(17 012)	(12 337)	(74 435)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	182	303	1 055 290	1 104 357	61 055	56 644	198 712	194 567

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 923 179	12 140 845	198	185	28 366	46 127	1 230 491	1 434 449
Actions rachetables émises	170 913	195 387	-	-	-	1 052	46 260	23 209
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	190 095	238 070	9	13	560	809	20 270	25 858
Actions rachetables rachetées	(1 435 899)	(1 651 123)	(90)	-	(596)	(19 622)	(217 685)	(253 025)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 848 288	10 923 179	117	198	28 330	28 366	1 079 336	1 230 491

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 543	2 927	100 899	99 888	57 115	49 342	208	194
Actions rachetables émises	-	-	7 112	-	21 994	11 695	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	33	41	2 506	2 579	1 355	1 211	9	14
Actions rachetables rachetées	(95)	(1 425)	(7 082)	(1 568)	(9 035)	(5 133)	(100)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 481	1 543	103 435	100 899	71 429	57 115	117	208

	Actions PT8		Actions W		Actions WT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	260	235	47 162	49 335	254	230
Actions rachetables émises	-	-	5 303	1 525	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	16	25	1	4	16	24
Actions rachetables rachetées	(130)	-	(8 816)	(3 702)	(120)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	146	260	43 650	47 162	150	254

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT5	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	14 469	13 734
Garanties (hors trésorerie)	15 326	14 565

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	24	44
Charges	(7)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	17	31
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	25 794

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	21 863

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,0
Énergie	13,7
Produits industriels	11,4
Technologies de l'information	9,4
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Biens de consommation de base	5,8
Soins de santé	5,5
Matériaux	5,3
Fonds négocié(s) en bourse	4,4
Services de communication	3,9
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Services publics	2,2
Immobilier	2,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 48 649 000 $ (47 979 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	128 759	(62 452)	66 307	13,5
Livre sterling	17 099	(10 265)	6 834	1,4
Euro	13 053	(6 896)	6 157	1,3
Yen japonais	5 164	(2 612)	2 552	0,5
Dollar de Hong Kong	2 100	(1 054)	1 046	0,2
Franc suisse	1 970	(986)	984	0,2
Couronne danoise	52	-	52	0,0
Total	**168 197**	**(84 265)**	**83 932**	**17,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	134 757	(66 275)	68 482	13,8
Euro	11 144	(5 370)	5 774	1,2
Livre sterling	13 649	(8 134)	5 515	1,1
Dollar de Hong Kong	7 010	(2 404)	4 606	0,9
Yen japonais	4 728	(2 463)	2 265	0,5
Franc suisse	2 055	(1 046)	1 009	0,2
Couronne danoise	42	-	42	0,0
Renminbi chinois	-	(1 550)	(1 550)	(0,3)
Total	**173 385**	**(87 242)**	**86 143**	**17,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 393 000 $ (8 614 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	460 701	-	-	460 701
Fonds négocié(s) en bourse	25 794	-	-	25 794
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(537)	-	(537)
Total	**486 495**	**(537)**	**-**	**485 958**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	457 924	-	-	457 924
Fonds négocié(s) en bourse	21 863	-	-	21 863
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(273)	-	(273)
Total	**479 787**	**(273)**	**-**	**479 514**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 634 031	2 783 322
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	23 961	36 331
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	295	1 263
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	19 607
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 588	886
Dividendes à recevoir	4 101	4 408
Intérêts à recevoir	55	124
Rabais sur frais à recevoir	392	91
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 664 423	2 846 032
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 523	3 289
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	244	340
Frais d'administration à payer	26	37
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	17 315
Montant à payer pour le rachat de parts	3 836	2 982
Autres comptes créditeurs	-	-
	7 629	23 963
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 656 794	2 822 069

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 149 002	1 208 087	39,07	35,36	29 408 835	34 159 032
Série E	59 427	60 280	24,42	22,11	2 433 110	2 726 426
Série EF	5 560	5 828	15,59	14,11	356 671	412 958
Série F	198 201	191 298	28,74	26,02	6 895 229	7 351 310
Série I	1 175 262	1 280 713	30,66	27,75	38 337 910	46 139 995
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	50 437	53 656	24,45	22,14	2 062 439	2 423 613
Série P	3 911	4 044	14,51	13,14	269 599	307 850
Série W	21	21	14,45	13,08	1 476	1 597
Série Y	200	183	12,44	11,26	16 092	16 245
Série Z	14 773	17 959	21,74	19,68	679 380	912 335

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	70 046	73 287
Intérêts aux fins des distributions	1 235	1 345
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	155 255	61 906
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	122 626	381 563
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	349 162	518 101
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	97	153
Profit (perte) de change sur la trésorerie	104	51
Rabais sur frais	2 071	1 836
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2 272	2 040
Total des revenus	351 434	520 141
Charges		
Frais de gestion (note 5)	27 358	26 395
Frais d'administration (note 5)	3 000	2 877
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	720	557
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 855	1 759
Taxe de vente harmonisée	3 162	3 054
Autres frais	12	8
Total des charges	36 108	34 651
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	315 326	485 490

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	121 651	193 642	3,81	5,24	31 914 639	36 951 125
Série E	6 276	9 959	2,44	3,27	2 567 710	3 043 946
Série EF	660	992	1,71	2,24	386 843	442 675
Série F	22 229	31 570	3,11	4,21	7 146 662	7 506 677
Série I	155 630	235 852	3,71	4,76	41 984 996	49 591 544
Série Prestige	-	9	-	0,84	-	10 261
Série O	6 577	9 781	2,93	3,72	2 247 451	2 627 088
Série P	482	702	1,70	2,35	282 947	299 097
Série W	3	4	1,33	2,15	2 217	1 941
Série Y	22	22	1,34	1,33	16 157	16 824
Série Z	1 796	2 957	2,22	2,89	808 889	1 024 437

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 208 087	1 183 317	60 280	64 054	5 828	5 866	191 298	169 052
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	121 651	193 642	6 276	9 959	660	992	22 229	31 570
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 020)	(646)	(263)	(155)	(87)	(68)	(2 638)	(1 902)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 020)	(646)	(263)	(155)	(87)	(68)	(2 638)	(1 902)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	57 607	43 977	4 105	1 013	380	39	24 217	20 942
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 294	-	130	32	75	58	2 342	1 677
Rachat de parts rachetables	(237 617)	(212 203)	(11 101)	(14 623)	(1 296)	(1 059)	(39 247)	(30 041)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(178 716)	(168 226)	(6 866)	(13 578)	(841)	(962)	(12 688)	(7 422)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(59 085)	24 770	(853)	(3 774)	(268)	(38)	6 903	22 246
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 149 002	1 208 087	59 427	60 280	5 560	5 828	198 201	191 298

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 280 713	1 254 142	-	242	53 656	52 525	4 044	3 278
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 630	235 852	-	9	6 577	9 781	482	702
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(31 701)	(28 464)	-	-	(1 289)	(1 105)	(91)	(77)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(31 701)	(28 464)	-	-	(1 289)	(1 105)	(91)	(77)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	93 659	87 494	-	-	2 064	1 671	192	545
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	31 695	28 453	-	-	1 264	1 085	91	77
Rachat de parts rachetables	(354 734)	(296 764)	-	(71)	(11 835)	(10 301)	(807)	(481)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(180)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(229 380)	(180 817)	-	(251)	(8 507)	(7 545)	(524)	141
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(105 451)	26 571	-	(242)	(3 219)	1 131	(133)	766
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 175 262	1 280 713	-	-	50 437	53 656	3 911	4 044

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21	20	183	-	17 959	18 535	2 822 069	2 751 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	4	22	22	1 796	2 957	315 326	485 490
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	(3)	(2)	(64)	(38)	(38 157)	(32 458)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(1)	(3)	(2)	(64)	(38)	(38 157)	(32 458)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	100	5	1	2	58	39	182 383	155 727
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	1	2	2	63	38	36 957	31 423
Rachat de parts rachetables	(103)	(8)	(5)	(21)	(5 039)	(3 572)	(661 784)	(569 144)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	180	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2)	(2)	(2)	163	(4 918)	(3 495)	(442 444)	(381 994)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	17	183	(3 186)	(576)	(165 275)	71 038
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21	21	200	183	14 773	17 959	2 656 794	2 822 069

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	315 326	485 490
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(155 255)	(61 906)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(122 626)	(381 563)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(48)	(84)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	720	557
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	604 346	552 425
Achat de placements et de dérivés	(174 400)	(168 048)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	307	349
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	69	(5)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(96)	257
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(11)	28
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(301)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	468 031	427 499
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 200)	(1 035)
Produit de l'émission de parts rachetables	147 964	129 813
Montant versé au rachat de parts rachetables	(627 213)	(543 133)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(480 449)	(414 355)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	48	84
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(12 418)	13 144
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 331	23 103
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	23 961	36 331

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 304	1 340
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	68 498	71 876
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
USD	265 622	Bank of America Corp.	11 300 731	15 951 015	
	388 529	Banque de Montréal	46 722 919	53 391 655	
	913 133	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	68 563 503	62 303 065	
	166 236	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	5 286 425	11 580 000	
	664 992	Brookfield Corp., catégorie A	38 769 914	50 080 548	
	310 457	Banque Canadienne Impériale de Commerce	20 070 028	25 131 494	
USD	133 108	East West Bancorp Inc.	11 810 678	17 193 444	
USD	277 480	Equitable Holdings Inc.	10 841 041	20 799 933	
	43 978	Fairfax Financial Holdings Ltd.	26 004 596	91 467 204	
	918 486	Corporation Fiera Capital	10 527 077	5 630 319	
USD	22 667	Goldman Sachs Group Inc. (The)	12 537 978	17 819 404	
	175 503	iA Société financière Inc.	12 927 691	23 984 240	
	79 390	Intact Corporation financière	13 983 208	23 341 454	
	2 545 050	Société Financière Manuvie	58 378 616	114 120 042	
USD	41 031	Mastercard Inc., catégorie A	17 068 782	32 364 107	
	352 931	Power Corporation du Canada	13 472 287	17 957 129	
	267 693	Banque Royale du Canada	33 919 651	43 393 035	
	247 991	Financière Sun Life Inc.	16 826 233	20 424 539	
	736 617	Banque Toronto-Dominion (La)	59 617 562	63 518 484	
			488 628 920	710 451 111	26,6
		ÉNERGIE			
	809 975	ARC Resources Ltd.	13 687 682	23 432 577	
	1 500 438	Canadian Natural Resources Ltd.	37 636 850	66 439 395	
	2 464 566	Cenovus Energy Inc.	43 073 485	49 291 320	
	1 330 876	Enbridge Inc.	66 325 420	84 763 492	
	563 452	Keyera Corp.	16 155 151	25 203 208	
GBP	631 308	Shell PLC	20 825 300	33 152 333	
	1 064 535	Suncor Énergie Inc.	40 519 292	59 315 890	
			238 223 180	341 598 215	12,9
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	787 656	Air Canada	13 666 826	11 161 086	
USD	169 870	Amentum Holdings Inc.	5 853 277	4 449 016	
	155 847	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	18 182 056	21 824 814	
	390 034	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	26 619 822	39 389 533	
USD	109 816	Emerson Electric Co.	11 265 140	17 326 488	
	119 657	GFL Environmental Inc.	8 131 076	8 317 358	
USD	55 147	Honeywell International Inc.	10 943 684	16 804 330	
USD	77 501	Jacobs Solutions Inc.	13 204 662	13 482 597	
	495 726	Quincaillerie Richelieu Ltée	17 019 502	16 651 436	
EUR	65 644	Safran SA	10 051 980	24 719 091	
EUR	57 399	Siemens AG, actions nominatives	11 224 729	18 925 936	
	213 400	Stantec Inc.	18 942 673	25 454 352	
	167 577	Industries Toromont Limitée	15 194 107	18 874 198	
	76 350	Waste Connections Inc.	12 672 779	21 415 412	
GBP	350 585	Weir Group PLC (The)	7 855 565	15 119 439	
	195 026	WSP Global Inc.	24 791 141	47 627 298	
			225 619 019	321 542 384	12,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	250 900	Advanced Micro Devices Inc.	15 099 282	37 095 062	
USD	99 547	Apple Inc.	10 311 084	31 820 813	
USD	225 571	DoubleVerify Holdings Inc.	10 576 866	4 340 008	
JPY	24 530	Keyence Corp.	10 001 329	13 763 171	
USD	184 097	Micron Technology Inc.	19 844 743	23 019 315	
USD	48 428	Microsoft Corp.	12 944 084	26 161 047	
USD	253 009	NVIDIA Corp.	18 973 520	39 460 356	
	577 043	Shopify Inc., catégorie A	52 640 525	78 997 187	
			150 391 433	254 656 959	9,6
		MATÉRIAUX			
	396 483	Mines Agnico Eagle Limitée	25 724 783	61 815 665	
GBP	234 073	Anglo American PLC	10 405 518	9 333 252	
	927 869	Société aurifère Barrick	24 042 318	25 924 660	
	287 773	Nutrien Ltd.	27 369 733	20 552 748	
	159 998	Ressources Teck Limitée, catégorie B	5 609 045	8 387 095	
	710 623	Wheaton Precious Metals Corp.	29 112 548	79 355 269	
			122 263 945	205 368 689	7,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	193 501	Amazon.com Inc.	17 652 929	52 979 345	
	198 184	BRP Inc. du Canada	14 085 529	9 629 761	
	208 064	Dollarama Inc.	11 997 032	32 016 887	
EUR	8 388	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 684 950	7 461 888	
USD	117 687	Nike Inc., catégorie B	12 087 002	10 750 813	
	162 091	Restaurant Brands International Inc.	15 297 909	15 549 390	
HKD	3 375 591	Samsonite International SA	8 735 091	11 498 860	
JPY	397 220	Sony Group Corp.	5 264 103	14 348 605	
			91 804 545	154 235 549	5,8
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	634 328	Alimentation Couche-Tard Inc.	19 940 652	45 018 258	
GBP	351 125	Diageo PLC	15 302 480	13 148 717	
USD	134 596	Kenvue Inc.	4 371 541	4 644 695	
USD	164 778	Mondelēz International Inc., catégorie A	10 020 884	16 088 849	
CHF	73 795	Nestlé SA, actions nominatives	7 330 384	10 723 900	
USD	570 190	US Foods Holding Corp.	25 726 916	53 712 019	
			82 692 857	143 336 438	5,4
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	4 343 292	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	104 412 963	139 615 121	5,3
		SOINS DE SANTÉ			
GBP	104 363	AstraZeneca PLC	14 543 606	21 832 719	
USD	34 528	Danaher Corp.	9 422 604	10 185 941	
USD	22 853	Eli Lilly and Co.	7 253 289	27 161 380	
USD	55 368	Johnson & Johnson	11 625 849	13 213 687	
USD	27 550	Thermo Fisher Scientific Inc.	19 902 722	19 727 764	
USD	39 662	UnitedHealth Group Inc.	19 484 276	29 893 346	
USD	43 628	Zoetis Inc.	10 378 670	10 337 200	
			92 611 016	132 352 037	5,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	153 799	Alphabet Inc., catégorie A	25 125 972	34 225 613	
USD	615 144	AT&T Inc.	15 446 034	25 034 106	
EUR	372 946	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	9 954 075	19 858 573	
	1 691 358	TELUS Corp.	47 806 910	34 909 629	
			98 332 991	114 027 921	4,3
		SERVICES PUBLICS			
	666 676	AltaGas Ltd.	17 922 153	26 313 702	
USD	100 890	Entergy Corp.	6 627 144	12 411 930	
	856 679	Northland Power Inc.	24 958 779	16 850 876	
USD	229 209	OGE Energy Corp.	10 321 333	15 159 594	
			59 829 409	70 736 102	2,7
		IMMOBILIER			
USD	22 450	Alexandria Real Estate Equities Inc.	4 733 731	2 988 690	
	129 192	FPI Allied Properties	6 012 533	2 117 457	
	99 758	FPI d'immeubles résidentiels canadien	5 354 129	4 303 560	
	435 944	FPI industriel Dream	4 900 712	4 926 167	
	321 163	FPI First Capital	5 310 040	5 295 978	
USD	51 076	Healthpeak Properties Inc.	1 334 341	1 486 189	
USD	329 973	Host Hotels & Resorts Inc.	7 240 067	6 747 585	
	263 161	Killam Apartment REIT	4 708 187	4 607 949	
USD	46 785	Prologis Inc.	6 774 287	7 526 368	
USD	33 007	Sun Communities Inc.	6 552 050	6 110 236	
			52 920 077	46 110 179	1,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 807 730 355**	**2 634 030 705**	**99,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(2 756 523)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 804 973 832**	**2 634 030 705**	**99,1**
		Contrat(s) de change à terme		(3 228 173)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**1 804 973 832**	**2 630 802 532**	**99,0**
		Autres actifs (passifs) nets		25 991 706	1,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 656 794 238**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions canadiennes sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	7 535 536	USD	5 269 403	1,43	(43 718)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	25 245 881	USD	17 734 826	1,42	(212 296)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	USD	16 368 900	CAD	23 402 493	0,70	94 908
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	5 061 873	CHF	3 101 200	1,63	(7 904)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	83 470	USD	58 125	1,44	33
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	41 143 653	USD	28 874 359	1,42	(305 219)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	12 742 496	USD	8 879 603	1,44	9 872
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	16 628 407	CNH	83 693 400	0,20	29 396
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	56 202 782	GBP	30 614 200	1,84	(496 016)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	6 629 070	HKD	35 877 300	0,18	6 705
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	HKD	3 640 400	CAD	670 233	5,43	1 726
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	28 185 615	USD	19 643 254	1,43	(68 290)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	44 242 363	USD	31 035 946	1,43	(309 446)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	13 829 832	USD	9 738 701	1,42	(134 669)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	CNH	41 846 700	CAD	8 279 996	5,05	19 510
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	23 480 348	USD	16 454 573	1,43	(187 113)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	25 246 058	USD	17 734 826	1,42	(212 119)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	36 930 193	EUR	23 929 600	1,54	(322 354)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	4 657 499	CAD	6 736 778	0,69	(50 982)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	5 531 800	CAD	8 000 227	0,69	(59 380)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	343 142	CHF	210 700	1,63	(1 306)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	31 322 598	USD	21 939 431	1,43	(234 017)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	37 979 978	USD	26 602 240	1,43	(207 287)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	5 531 800	CAD	7 996 460	0,69	(55 612)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	23 488 328	USD	16 454 573	1,43	(179 133)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	12 738 287	USD	8 879 603	1,43	5 663
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CNH	41 846 700	CAD	8 280 225	5,05	19 281
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	7 869 559	USD	5 484 858	1,43	(19 595)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	29 357 448	USD	20 568 217	1,43	(226 877)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	25 327 283	USD	17 734 826	1,43	(130 893)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	5 531 800	CAD	7 999 907	0,69	(59 060)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	14 287 892	JPY	1 471 266 400	0,01	108 019
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(3 228 173)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	295	(295)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	295	(295)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 523)	295	-	(3 228)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 523)	295	-	(3 228)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 263	(350)	-	913
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 263	(350)	-	913
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 289)	350	-	(2 939)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 289)	350	-	(2 939)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	139 615	23,6

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	126 809	27,3

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	663	501
Paiements indirects†	208	183

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 159 032	39 516 661	2 726 426	3 423 314	412 958	491 246	7 351 310	7 677 629
Parts rachetables émises	1 525 324	1 386 057	171 040	50 743	25 387	3 080	870 605	904 978
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	32 702	-	5 258	1 640	4 769	4 575	80 709	71 920
Parts rachetables rachetées	(6 308 223)	(6 743 686)	(469 614)	(749 271)	(86 443)	(85 943)	(1 407 395)	(1 303 217)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 408 835	34 159 032	2 433 110	2 726 426	356 671	412 958	6 895 229	7 351 310

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46 139 995	53 404 223	-	11 086	2 423 613	2 804 324	307 850	294 960
Parts rachetables émises	3 267 927	3 611 840	-	18	88 948	83 755	13 936	46 754
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 028 424	1 148 105	-	-	51 409	54 851	6 275	6 594
Parts rachetables rachetées	(12 098 436)	(12 024 173)	-	(3 235)	(501 531)	(519 317)	(58 462)	(40 458)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(7 869)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 337 910	46 139 995	-	-	2 062 439	2 423 613	269 599	307 850

	Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 597	1 764	16 245	-	912 335	1 112 740
Parts rachetables émises	7 566	458	101	174	2 694	2 237
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	42	43	189	163	2 855	2 112
Parts rachetables rachetées	(7 729)	(668)	(443)	(2 097)	(238 504)	(204 754)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	18 005	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 476	1 597	16 092	16 245	679 380	912 335

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série Y	0,950	0,20
Série Z	1,750	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	29 678	61 943
Garanties (hors trésorerie)	31 254	65 460

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	139	218
Charges	(42)	(65)
Revenu tiré des prêts de titres	97	153
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,5	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	139 615

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	126 809

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,5
Énergie	14,0
Produits industriels	11,6
Technologies de l'information	9,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,2
Biens de consommation de base	5,9
Soins de santé	5,6
Matériaux	5,4
Fonds négocié(s) en bourse	4,5
Services de communication	4,0
Services publics	2,3
Immobilier	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 263 403 000 $ (278 332 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	694 642	(338 268)	356 374	13,4
Livre sterling	92 586	(56 699)	35 887	1,4
Euro	70 965	(37 253)	33 712	1,3
Yen japonais	28 117	(14 180)	13 937	0,5
Dollar de Hong Kong	11 499	(5 950)	5 549	0,2
Franc suisse	10 724	(5 414)	5 310	0,2
Couronne danoise	31	-	31	0,0
Total	**908 564**	**(457 764)**	**450 800**	**17,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	781 270	(369 131)	412 139	14,6
Euro	64 891	(30 659)	34 232	1,2
Livre sterling	79 468	(46 207)	33 261	1,2
Dollar de Hong Kong	40 851	(14 040)	26 811	0,9
Yen japonais	27 746	(14 423)	13 323	0,5
Franc suisse	11 986	(6 099)	5 887	0,2
Couronne danoise	11	-	11	0,0
Renminbi chinois	-	(9 035)	(9 035)	(0,3)
Total	**1 006 223**	**(489 594)**	**516 629**	**18,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 45 080 000 $ (51 663 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 494 416	-	-	2 494 416
Fonds négocié(s) en bourse	139 615	-	-	139 615
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 228)	-	(3 228)
Total	**2 634 031**	**(3 228)**	**-**	**2 630 803**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 656 513	-	-	2 656 513
Fonds négocié(s) en bourse	126 809	-	-	126 809
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 026)	-	(2 026)
Total	**2 783 322**	**(2 026)**	**-**	**2 781 296**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	117 036	115 711
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 051	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	19
Swaps, options sur swaps et options	220	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	10 638
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	37	-
Dividendes à recevoir	119	159
Intérêts à recevoir	4	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	331	1 361
	118 812	127 889
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	602
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	106	77
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	10
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	-	7 762
Montant à payer pour le rachat d'actions	239	188
Autres comptes créditeurs	200	511
	553	9 152
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	118 259	118 737

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	27 179	27 643	27,84	25,50	976 298	1 083 873
Actions AT5	218	209	7,94	7,61	27 430	27 517
Actions AT8	379	445	4,06	4,00	93 468	111 145
Actions E	2 102	2 158	14,02	12,83	149 976	168 201
Actions ET5	1	2	8,51	8,16	127	201
Actions ET8	1	2	6,25	6,16	169	265
Actions EF	378	410	15,64	14,15	24 134	29 001
Actions EFT5	1	2	9,52	9,01	115	189
Actions EFT8	1	2	7,00	6,82	153	250
Actions F	16 009	16 037	17,83	16,15	898 090	992 774
Actions FT8	463	615	9,47	9,23	48 864	66 582
Actions I	54 757	56 288	27,64	24,71	1 981 308	2 278 276
Actions IT8	1	2	10,74	10,33	103	174
Actions O	14 109	14 044	23,65	21,18	596 604	663 157
Actions OT5	88	131	10,60	9,94	8 315	13 204
Actions OT8	173	186	7,83	7,54	22 085	24 711
Actions P	175	369	17,29	15,50	10 104	23 840
Actions PP	2	-	11,20	-	159	-
Actions PT8	1	2	9,04	8,72	124	204
Actions W	179	188	17,51	15,68	10 250	12 016
Actions WT8	1	2	9,41	9,06	117	197
Actions Y	1 403	-	11,10	-	126 477	-
Actions Z	638	-	10,97	-	58 155	-

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 248	2 137
Intérêts aux fins des distributions	78	50
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 556	15 006
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 200	5 184
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	15 082	22 377
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(67)	(78)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(67)	(78)
Total des revenus	15 015	22 299
Charges		
Frais de gestion (note 5)	817	749
Frais d'administration (note 5)	132	118
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	235	208
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts	247	298
Taxe de vente harmonisée	102	93
Autres frais	-	-
Total des charges	1 535	1 468
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	13 480	20 831
Impôts sur le revenu	631	336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 849	20 495

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 447	4 277	2,39	3,64	1 021 655	1 174 061
Actions AT5	19	32	0,69	1,04	27 453	31 113
Actions AT8	40	70	0,38	0,59	104 371	120 758
Actions E	192	351	1,20	1,80	160 343	194 862
Actions ET5	-	1	0,74	1,24	150	196
Actions ET8	-	1	0,55	0,95	198	254
Actions EF	35	65	1,43	2,25	24 551	29 176
Actions EFT5	-	1	0,93	1,45	137	184
Actions EFT8	-	1	0,70	1,11	182	240
Actions F	1 657	2 697	1,72	2,63	962 121	1 024 464
Actions FT8	61	98	1,03	1,53	59 491	63 895
Actions I	6 457	10 305	3,01	3,97	2 146 312	2 594 539
Actions IT8	-	-	1,18	1,82	124	167
Actions O	1 598	2 411	2,52	3,56	633 608	676 859
Actions OT5	13	26	1,25	1,54	10 569	17 074
Actions OT8	20	32	0,87	1,30	23 157	24 828
Actions P	38	94	2,08	1,86	17 935	50 823
Actions PP	-	-	1,19	-	159	-
Actions PT8	-	-	0,98	1,52	148	196
Actions W	21	33	1,90	2,51	10 934	13 059
Actions WT8	-	-	1,03	1,58	141	189
Actions Y	178	-	1,19	-	148 935	-
Actions Z	73	-	1,03	-	70 743	-

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 643	28 209	209	293	445	503	2 158	2 498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 447	4 277	19	32	40	70	192	351
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(39)	-	(8)	-	(25)	-	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(17)	(10)	(3)	(32)	(11)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(56)	(10)	(11)	(32)	(36)	-	(4)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	941	788	-	-	-	7	108	13
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	55	2	2	-	1	-	4
Rachat d'actions rachetables	(3 852)	(5 630)	(2)	(107)	(74)	(100)	(356)	(704)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 911)	(4 787)	-	(105)	(74)	(92)	(248)	(687)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(464)	(566)	9	(84)	(66)	(58)	(56)	(340)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 179	27 643	218	209	379	445	2 102	2 158

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	2	1	410	351	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	1	35	65	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(1)	-	(68)	(6)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1)	-	(67)	(5)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(1)	1	(32)	59	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1	2	378	410	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	16 037	13 124	615	528	56 288	60 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	1 657	2 697	61	98	6 457	10 305
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(23)	-	(30)	-	(79)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(11)	(42)	(13)	-	(35)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(34)	(42)	(43)	-	(114)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 220	3 824	60	43	4 521	3 579
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	31	-	2	-	113
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(4 905)	(3 605)	(231)	(13)	(12 509)	(18 048)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1 685)	250	(171)	32	(7 988)	(14 356)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(28)	2 913	(152)	87	(1 531)	(4 165)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	16 009	16 037	463	615	54 757	56 288

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	14 044	12 374	131	174	186	169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 598	2 411	13	26	20	32
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(20)	-	(5)	-	(10)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(9)	(5)	(2)	(13)	(4)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(29)	(5)	(7)	(13)	(14)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	2 432	1 269	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	29	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(3 965)	(2 010)	(51)	(62)	(20)	(1)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1 533)	(712)	(51)	(62)	(20)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	65	1 670	(43)	(43)	(13)	17
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	14 109	14 044	88	131	173	186

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PP		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	369	914	-	-	2	2	188	182
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38	94	-	-	-	-	21	33
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	89	13	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(321)	(652)	-	-	(1)	-	(30)	(27)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	2	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(232)	(638)	2	-	(1)	-	(30)	(27)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(194)	(545)	2	-	(1)	-	(9)	6
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	175	369	2	-	1	2	179	188

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	-	-	-	-	118 737	119 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	178	-	73	-	12 849	20 495
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	(244)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(102)	(106)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(102)	(350)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	11 372	9 536
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	2	239
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(869)	-	(159)	-	(27 419)	(30 965)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	2 094	-	724	-	2 820	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	1 225	-	565	-	(13 225)	(21 190)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	1 403	-	638	-	(478)	(1 045)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1 403	-	638	-	118 259	118 737

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 849	20 495
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 556)	(15 006)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 200)	(5 184)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(12)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	235	208
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	85 440	99 792
Achat de placements et de dérivés	(69 620)	(80 612)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	40	(59)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	14
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	7
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	719	(280)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	16 889	19 375
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(101)	(110)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 833	7 745
Acquisition des actifs de fonds dissous	886	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(25 866)	(28 932)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 248)	(21 297)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	12	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 641	(1 922)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(602)	1 319
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 051	(602)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	75	64
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 040	1 779
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	88	(616)

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

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	11 932	AECOM	1 430 079	1 592 243	
USD	11 323	Alphabet Inc., catégorie C	1 436 776	2 545 668	
USD	15 971	Amazon.com Inc.	2 617 886	4 372 758	
USD	2 310	American Express Co.	495 015	894 377	
USD	3 406	Analog Devices Inc.	900 210	988 466	
USD	13 468	Apple Inc.	2 814 155	4 305 129	
USD	3 606	Arthur J. Gallagher & Co.	1 343 400	1 791 524	
USD	26 180	Bank of America Corp.	1 119 898	1 572 150	
USD	910	BlackRock Inc.	963 312	1 239 449	
USD	148	Booking Holdings Inc.	718 352	981 177	
USD	6 614	Boston Scientific Corp.	546 259	960 163	
USD	5 398	Broadcom Inc.	854 121	1 300 595	
USD	13 348	Coca-Cola Co. (The)	952 808	1 375 708	
USD	7 169	ConocoPhillips Co.	1 085 079	1 083 444	
USD	1 799	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	944 110	912 777	
USD	1 212	CyberArk Software Ltd.	625 434	589 515	
USD	1 540	Eli Lilly and Co.	869 748	1 830 330	
USD	12 240	Freeport-McMoRan Inc.	827 417	666 865	
USD	2 118	Goldman Sachs Group Inc. (The)	1 195 121	1 665 042	
USD	2 252	IQVIA Holdings Inc.	660 290	571 343	
USD	10 829	Jacobs Solutions Inc.	1 998 772	1 883 886	
USD	7 470	JPMorgan Chase & Co.	1 565 649	2 636 902	
USD	2 572	Mastercard Inc., catégorie A	1 160 261	2 028 722	
USD	8 610	Merck & Co., Inc.	1 400 830	1 112 146	
USD	3 508	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 879 070	2 909 573	
USD	12 510	Microsoft Corp.	4 060 005	6 757 965	
USD	1 308	Moody's Corp.	702 389	876 558	
USD	632	Netflix Inc.	579 236	848 117	
USD	34 125	NVIDIA Corp.	1 865 509	5 322 280	
USD	6 627	Procter & Gamble Co. (The)	1 106 944	1 625 225	
USD	2 875	Progressive Corp. (The)	709 952	1 170 888	
USD	1 857	Salesforce Inc.	895 712	717 143	
USD	14 657	Schlumberger Ltd.	912 292	881 652	
EUR	3 432	Schneider Electric SE	942 872	1 125 478	
USD	1 573	ServiceNow Inc.	1 582 916	1 802 163	
USD	1 340	Stryker Corp.	752 430	717 820	
USD	1 093	Thermo Fisher Scientific Inc.	800 080	782 666	
USD	5 185	TJX Cos., Inc. (The)	935 341	908 808	
USD	3 074	UnitedHealth Group Inc.	1 733 308	2 316 881	
USD	16 937	US Foods Holding Corp.	942 454	1 595 469	
USD	6 802	Ventas Inc.	431 875	673 052	
USD	15 850	VICI Properties Inc.	691 974	744 028	
USD	17 114	Walmart Inc.	1 768 591	2 162 083	
USD	17 703	Wells Fargo & Co.	1 078 879	1 828 886	
			52 896 811	74 667 114	63,1
		R.-U.			
GBP	34 936	Anglo American PLC	1 546 745	1 393 012	
GBP	11 673	AstraZeneca PLC	1 814 646	2 441 988	
GBP	14 013	Compass Group PLC	519 277	665 022	
GBP	45 078	Shell PLC	1 430 492	2 367 214	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U. (suite)			
GBP	42 578	Standard Chartered PLC	943 465	901 891	
GBP	13 681	Unilever PLC	1 166 152	1 172 393	
			7 420 777	8 941 520	7,6
		JAPON			
JPY	27 709	Asics Corp.	443 123	836 094	
JPY	14 822	FANUC Corp.	611 022	577 360	
JPY	17 670	Fujikura Ltd.	922 030	915 130	
JPY	55 814	Hitachi Ltd.	1 227 678	1 851 748	
JPY	25 420	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	533 457	490 457	
JPY	21 191	Rakuten Bank Ltd.	662 811	1 308 115	
JPY	28 309	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	908 684	1 102 989	
JPY	15 482	Sanrio Co., Ltd.	572 179	1 020 463	
			5 880 984	8 102 356	6,9
		ALLEMAGNE			
EUR	36 459	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 185 232	1 941 364	
EUR	2 858	HeidelbergCement AG	626 339	700 653	
EUR	3 115	SAP SE	1 248 335	1 184 626	
EUR	2 769	Siemens AG, actions nominatives	876 418	913 011	
EUR	8 176	Siemens Healthineers AG	620 141	631 149	
			4 556 465	5 370 803	4,5
		FRANCE			
EUR	4 134	Air Liquide SA	1 075 835	1 126 621	
EUR	9 552	BNP Paribas SA	902 625	1 143 139	
EUR	601	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	622 337	534 644	
EUR	4 115	Safran SA	610 721	1 549 557	
			3 211 518	4 353 961	3,7
		CANADA			
USD	17 084	Mines Agnico Eagle Limitée	1 523 245	2 665 231	
	5 495	WSP Global Inc.	1 089 295	1 341 934	
			2 612 540	4 007 165	3,4
		CHINE			
USD	6 963	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	983 561	1 324 959	
HKD	21 674	Tencent Holdings Ltd.	1 269 672	1 992 098	
			2 253 233	3 317 057	2,8
		ITALIE			
EUR	112 679	Enel SPA	1 080 562	1 314 476	
EUR	164 572	Intesa Sanpaolo SPA	688 112	1 212 289	
			1 768 674	2 526 765	2,1
		TAÏWAN			
USD	5 303	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	760 128	1 266 793	1,1
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	7 965	iShares Core S&P Small-Cap ETF	1 187 774	1 198 585	1,0
		CORÉE DU SUD			
KRW	5 026	SK Hynix Inc.	841 318	936 685	0,8
		ARGENTINA			
USD	18 469	YPF SA, CAAE	935 727	931 287	0,8
		BRÉSIL			
USD	301	MercadoLibre Inc.	872 583	845 027	0,7
		SUISSE			
CHF	13 054	UBS Group AG, actions nominatives	278 302	570 547	0,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**85 476 834**	**117 035 665**	**99,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(102 493)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**85 374 341**	**117 035 665**	**99,0**
		Contrat(s) de change à terme		(92 390)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		220 002	0,2
		Total du portefeuille de placements	**85 374 341**	**117 163 277**	**99,1**
		Autres actifs (passifs) nets		1 095 641	0,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**118 258 918**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	131 647	CAD	188 262	0,70	1 092
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	11 663	USD	8 122	1,44	5
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 780 484	USD	1 240 729	1,44	1 379
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	2 682 769	USD	1 869 689	1,43	(6 500)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	1 784 400	CAD	2 551 236	0,70	10 253
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 932 415	USD	1 360 770	1,42	(18 817)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	2 234 912	USD	1 566 183	1,43	(17 810)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	2 981 354	USD	2 088 244	1,43	(22 273)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	2 235 671	USD	1 566 183	1,43	(17 050)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 779 896	USD	1 240 729	1,43	791
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	749 042	USD	522 061	1,43	(1 865)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	2 794 307	USD	1 957 729	1,43	(21 595)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(92 390)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
294	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	16 mai 2025	525,00	USD	369 270	220 002
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**369 270**	**220 002**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	14	(11)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	14	(11)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(106)	11	-	(95)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(106)	11	-	(95)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	19	(13)	-	6
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	19	(13)	-	6
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(77)	13	-	(64)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(77)	13	-	(64)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	1 199	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	138	197
Paiements indirects†	43	72

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 083 873	1 296 355	27 517	42 962	111 145	136 118	168 201	228 348
Actions rachetables émises	34 010	34 323	27	29	22	1 687	7 290	1 122
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	2 153	202	263	20	90	-	337
Actions rachetables rachetées	(141 585)	(248 958)	(316)	(15 737)	(17 719)	(26 750)	(25 515)	(61 606)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	976 298	1 083 873	27 430	27 517	93 468	111 145	149 976	168 201

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	201	191	265	245	29 001	29 449	189	180
Actions rachetables émises	-	-	-	-	26	22	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	10	14	20	-	58	6	9
Actions rachetables rachetées	(80)	-	(110)	-	(4 893)	(528)	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	127	201	169	265	24 134	29 001	115	189

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	250	231	992 774	962 279	66 582	62 727	2 278 276	2 937 872
Actions rachetables émises	-	-	185 367	268 424	6 120	5 118	170 352	161 298
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13	19	-	1 914	9	207	-	4 580
Actions rachetables rachetées	(110)	-	(280 051)	(239 843)	(23 847)	(1 470)	(467 320)	(825 474)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	153	250	898 090	992 774	48 864	66 582	1 981 308	2 278 276

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174	161	663 157	700 366	13 204	20 051	24 711	24 908
Actions rachetables émises	-	-	106 775	66 616	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	13	-	1 343	6	36	12	22
Actions rachetables rachetées	(80)	-	(173 328)	(105 168)	(4 895)	(6 883)	(2 638)	(219)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	103	174	596 604	663 157	8 315	13 204	22 085	24 711

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions PP		Actions PT8		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 840	70 671	-	-	204	189	12 016	13 942
Actions rachetables émises	5 477	944	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	48	-	-	10	15	-	-
Actions rachetables rachetées	(19 213)	(47 823)	(11)	-	(90)	-	(1 766)	(1 926)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	170	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 104	23 840	159	-	124	204	10 250	12 016

	Actions WT8		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	197	182	-	-	-	-
Actions rachetables émises	-	-	48	-	13	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10	15	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(90)	-	(82 986)	-	(14 270)	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	209 415	-	72 412	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	117	197	126 477	-	58 155	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions Y	0,850	0,22
Actions Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	3 212	-
Garanties (hors trésorerie)	3 440	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	67,0
R.-U.	7,4
Japon	4,7
Canada	3,4
France	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Suisse	2,0
Allemagne	1,8
Italie	1,4
Danemark	1,2
Chine	1,0
Corée du Sud	1,0
Taïwan	0,9
Pays-Bas	0,8
Australie	0,6
Mexique	0,6
Irlande	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 704 000 $ (11 571 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	82 836	(16 315)	66 521	56,3
Euro	13 381	-	13 381	11,3
Livre sterling	8 941	-	8 941	7,6
Yen japonais	8 223	-	8 223	7,0
Dollar de Hong Kong	1 992	-	1 992	1,7
Won coréen	937	-	937	0,8
Franc suisse	571	-	571	0,5
Rouble russe	10	-	10	0,0
Total	**116 891**	**(16 315)**	**100 576**	**85,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	81 544	(12 287)	69 257	58,3
Euro	9 597	-	9 597	8,1
Livre sterling	8 528	-	8 528	7,2
Yen japonais	5 737	-	5 737	4,8
Franc suisse	2 476	-	2 476	2,1
Dollar de Hong Kong	2 453	-	2 453	2,1
Couronne danoise	1 482	-	1 482	1,2
Won coréen	1 207	-	1 207	1,0
Dollar australien	766	-	766	0,6
Peso mexicain	654	-	654	0,6
Rouble russe	9	-	9	0,0
Total	**114 453**	**(12 287)**	**102 166**	**86,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 058 000 $ (10 217 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	115 837	-	-	115 837
Fonds négocié(s) en bourse	1 199	-	-	1 199
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(92)	-	(92)
Option(s)	220	-	-	220
Total	**117 256**	**(92)**	**-**	**117 164**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	115 711	-	-	115 711
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(58)	-	(58)
Total	**115 711**	**(58)**	**-**	**115 653**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	494 405	499 896
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 469	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	9	83
Swaps, options sur swaps et options	922	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	45 824
Montant à recevoir pour la souscription de parts	140	162
Dividendes à recevoir	503	677
Intérêts à recevoir	-	3
Rabais sur frais à recevoir	58	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	497 506	546 646
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	621
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	518	308
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	48	65
Frais d'administration à payer	6	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	33 585
Montant à payer pour le rachat de parts	379	583
Autres comptes créditeurs	-	-
	951	35 170
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	496 555	511 476

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	223 607	228 126	36,29	33,01	6 162 211	6 911 868
Série E	5 479	6 727	20,55	18,67	266 648	360 290
Série EF	1 752	1 696	22,74	20,50	77 027	82 740
Série F	54 641	48 933	28,17	25,41	1 939 551	1 925 576
Série I	188 734	199 139	59,85	53,71	3 153 336	3 707 743
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	11 920	15 113	35,69	32,06	334 028	471 406
Série P	10 421	11 732	22,06	19,81	472 468	592 102
Série W	1	10	22,40	20,11	51	502

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 510	8 924
Intérêts aux fins des distributions	320	349
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	32 023	49 566
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	22 295	35 689
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	64 148	94 528
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	29	51
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(510)	(191)
Rabais sur frais	176	148
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(305)	8
Total des revenus	63 843	94 536
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 300	4 906
Frais d'administration (note 5)	682	629
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	599	836
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	998	1 200
Taxe de vente harmonisée	616	571
Autres frais	5	12
Total des charges	8 202	8 155
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 641	86 381

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	22 226	35 714	3,40	4,86	6 539 347	7 342 604
Série E	683	1 074	2,12	2,76	322 021	388 532
Série EF	193	276	2,41	3,32	79 903	83 119
Série F	5 428	7 987	2,83	4,04	1 918 476	1 974 856
Série I	23 988	36 579	7,04	8,99	3 408 893	4 068 420
Série Prestige	-	16	-	1,48	-	10 841
Série O	1 767	2 795	4,35	5,32	406 625	525 585
Série P	1 353	1 938	2,56	3,39	528 701	571 587
Série W	3	2	3,67	4,02	947	403

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	228 126	218 181	6 727	6 489	1 696	1 436	48 933	42 633
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 226	35 714	683	1 074	193	276	5 428	7 987
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(129)	(113)	(22)	(18)	(9)	(4)	(196)	(70)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	(113)	(22)	(18)	(9)	(4)	(196)	(70)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	12 913	11 709	143	428	2	1	7 509	5 949
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	5	2	142	35
Rachat de parts rachetables	(39 529)	(37 365)	(2 052)	(1 246)	(135)	(15)	(7 175)	(7 917)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	316
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(26 616)	(25 656)	(1 909)	(818)	(128)	(12)	476	(1 617)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 519)	9 945	(1 248)	238	56	260	5 708	6 300
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	223 607	228 126	5 479	6 727	1 752	1 696	54 641	48 933

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	199 139	198 965	-	378	15 113	15 033	11 732	9 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 988	36 579	-	16	1 767	2 795	1 353	1 938
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 238)	(1 256)	-	-	(137)	(85)	(102)	(57)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 238)	(1 256)	-	-	(137)	(85)	(102)	(57)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24 401	14 589	-	-	261	1 000	249	648
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 237	1 255	-	-	120	78	83	45
Rachat de parts rachetables	(58 793)	(50 993)	-	(78)	(5 204)	(3 708)	(2 894)	(95)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(316)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(32 155)	(35 149)	-	(394)	(4 823)	(2 630)	(2 562)	598
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 405)	174	-	(378)	(3 193)	80	(1 311)	2 479
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	188 734	199 139	-	-	11 920	15 113	10 421	11 732

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	2	511 476	492 370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	2	55 641	86 381
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(2 833)	(1 603)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(2 833)	(1 603)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	19	6	45 497	34 330
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2 587	1 415
Rachat de parts rachetables	(31)	-	(115 813)	(101 417)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12)	6	(67 729)	(65 672)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9)	8	(14 921)	19 106
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	10	496 555	511 476

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 641	86 381
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(32 023)	(49 566)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(22 295)	(35 689)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(30)	(55)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	599	836
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	364 384	398 071
Achat de placements et de dérivés	(293 573)	(340 554)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	174	(267)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	49
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	6
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(57)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	72 804	59 213
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(246)	(186)
Produit de l'émission de parts rachetables	37 259	28 008
Montant versé au rachat de parts rachetables	(107 757)	(95 441)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(70 744)	(67 619)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	30	55
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 060	(8 406)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(621)	7 730
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 469	(621)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	323	351
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 686	7 457
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	50 310	AECOM	6 018 828	6 713 523	
USD	47 972	Alphabet Inc., catégorie C	6 579 300	10 785 198	
USD	67 334	Amazon.com Inc.	10 844 343	18 435 622	
USD	9 760	American Express Co.	2 074 523	3 778 842	
USD	13 750	Analog Devices Inc.	3 634 048	3 990 432	
USD	56 816	Apple Inc.	12 252 437	18 161 585	
USD	15 230	Arthur J. Gallagher & Co.	5 673 757	7 566 532	
USD	110 263	Bank of America Corp.	4 706 952	6 621 465	
USD	3 816	BlackRock Inc.	4 040 197	5 197 514	
USD	619	Booking Holdings Inc.	3 003 920	4 103 706	
USD	27 859	Boston Scientific Corp.	2 293 502	4 044 329	
USD	22 750	Broadcom Inc.	3 584 818	5 481 388	
USD	56 013	Coca-Cola Co. (The)	4 139 089	5 772 966	
USD	30 076	ConocoPhillips Co.	4 531 152	4 545 357	
USD	7 300	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	3 831 016	3 703 876	
USD	4 936	CyberArk Software Ltd.	2 547 147	2 400 865	
USD	7 949	Eli Lilly and Co.	4 472 259	9 447 591	
USD	51 910	Freeport-McMoRan Inc.	3 509 087	2 828 183	
USD	8 927	Goldman Sachs Group Inc. (The)	5 043 157	7 017 860	
USD	9 490	IQVIA Holdings Inc.	2 776 936	2 407 656	
USD	45 932	Jacobs Solutions Inc.	8 466 798	7 990 641	
USD	31 575	JPMorgan Chase & Co.	6 586 163	11 145 942	
USD	10 845	Mastercard Inc., catégorie A	4 866 020	8 554 233	
USD	36 115	Merck & Co., Inc.	5 866 764	4 664 943	
USD	14 900	Meta Platforms Inc., catégorie A	7 923 681	12 358 222	
USD	50 767	Microsoft Corp.	17 198 107	27 424 585	
USD	5 529	Moody's Corp.	2 971 363	3 705 266	
USD	2 688	Netflix Inc.	2 463 587	3 607 181	
USD	138 895	NVIDIA Corp.	7 383 652	21 662 653	
USD	27 819	Procter & Gamble Co. (The)	4 768 372	6 822 412	
USD	12 129	Progressive Corp. (The)	2 985 237	4 939 724	
USD	7 548	Salesforce Inc.	3 640 731	2 914 913	
USD	62 132	Schlumberger Ltd.	3 867 265	3 737 382	
EUR	14 831	Schneider Electric SE	4 075 106	4 863 625	
USD	6 419	ServiceNow Inc.	6 452 526	7 354 154	
USD	5 648	Stryker Corp.	3 171 436	3 025 557	
USD	4 600	Thermo Fisher Scientific Inc.	3 364 878	3 293 928	
USD	21 838	TJX Cos., Inc. (The)	3 939 432	3 827 684	
USD	13 049	UnitedHealth Group Inc.	7 741 006	9 835 063	
USD	71 552	US Foods Holding Corp.	3 888 959	6 740 214	
USD	29 016	Ventas Inc.	1 851 034	2 871 106	
USD	67 503	VICI Properties Inc.	2 947 024	3 168 713	
USD	72 362	Walmart Inc.	7 458 751	9 141 795	
USD	74 566	Wells Fargo & Co.	4 514 857	7 703 369	
			223 949 217	314 357 795	63,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	148 137	Anglo American PLC	6 558 507	5 906 704	
GBP	49 526	AstraZeneca PLC	7 916 094	10 360 829	
GBP	60 773	Compass Group PLC	2 252 026	2 884 137	
GBP	194 113	Shell PLC	6 692 486	10 193 596	
GBP	179 713	Standard Chartered PLC	3 982 136	3 806 696	
GBP	57 934	Unilever PLC	4 937 993	4 964 652	
			32 339 242	38 116 614	7,7
		JAPON			
JPY	117 841	Asics Corp.	1 884 515	3 555 745	
JPY	62 875	FANUC Corp.	2 591 956	2 449 163	
JPY	74 922	Fujikura Ltd.	3 909 469	3 880 215	
JPY	237 291	Hitachi Ltd.	5 217 209	7 872 630	
JPY	117 384	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 463 389	2 264 825	
JPY	89 488	Rakuten Bank Ltd.	2 800 363	5 524 073	
JPY	120 076	Ryohin Keikaku Co., Ltd.	3 854 444	4 678 458	
JPY	65 663	Sanrio Co., Ltd.	2 426 752	4 328 038	
			25 148 097	34 553 147	7,0
		ALLEMAGNE			
EUR	155 349	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	5 051 559	8 272 000	
EUR	12 063	HeidelbergCement AG	2 643 642	2 957 303	
EUR	13 125	SAP SE	5 259 841	4 991 403	
EUR	11 694	Siemens AG, actions nominatives	3 701 277	3 855 815	
EUR	35 111	Siemens Healthineers AG	2 663 131	2 710 407	
			19 319 450	22 786 928	4,6
		FRANCE			
EUR	17 444	Air Liquide SA	4 539 638	4 753 938	
EUR	41 224	BNP Paribas SA	3 895 500	4 933 499	
EUR	2 548	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2 638 460	2 266 677	
EUR	17 683	Safran SA	2 540 265	6 658 761	
			13 613 863	18 612 875	3,7
		CANADA			
USD	72 817	Mines Agnico Eagle Limitée	6 518 806	11 359 992	
	23 053	WSP Global Inc.	4 562 843	5 629 773	
			11 081 649	16 989 765	3,4
		CHINE			
USD	29 355	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	4 146 552	5 585 833	
HKD	92 687	Tencent Holdings Ltd.	5 429 643	8 519 038	
			9 576 195	14 104 871	2,8
		ITALIE			
EUR	479 544	Enel SPA	4 593 551	5 594 201	
EUR	709 576	Intesa Sanpaolo SPA	2 966 895	5 226 961	
			7 560 446	10 821 162	2,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TAÏWAN			
USD	21 804	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	3 125 365	5 208 590	1,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	33 614	iShares Core S&P Small-Cap ETF	5 012 661	5 058 284	1,0
		ARGENTINA			
USD	78 414	YPF SA, CAAE	3 972 822	3 953 972	0,8
		CORÉE DU SUD			
KRW	20 404	SK Hynix Inc.	3 415 490	3 802 652	0,8
		BRÉSIL			
USD	1 274	MercadoLibre Inc.	3 693 259	3 576 627	0,7
		SUISSE			
CHF	56 328	UBS Group AG, actions nominatives	1 231 160	2 461 908	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**363 038 916**	**494 405 190**	**99,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(445 998)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**362 592 918**	**494 405 190**	**99,5**
		Contrat(s) de change à terme		(509 145)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		921 913	0,2
		Total du portefeuille de placements	**362 592 918**	**494 817 958**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		1 737 260	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**496 555 218**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	80 257	USD	56 121	1,43	(466)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	268 879	USD	188 883	1,42	(2 261)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	49 522	USD	34 485	1,44	19
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	438 197	USD	307 524	1,42	(3 251)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	7 560 072	USD	5 268 233	1,44	5 857
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	10 374 240	USD	7 230 065	1,43	(25 135)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	471 199	USD	330 546	1,43	(3 296)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	8 205 184	USD	5 777 933	1,42	(79 899)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	8 642 379	USD	6 056 412	1,43	(68 870)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	268 881	USD	188 883	1,42	(2 259)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	1 791 457	CAD	2 591 229	0,69	(19 610)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	2 127 748	CAD	3 077 202	0,69	(22 840)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	11 528 864	USD	8 075 216	1,43	(86 133)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	404 502	USD	283 325	1,43	(2 208)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	2 127 748	CAD	3 075 752	0,69	(21 391)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	8 645 316	USD	6 056 412	1,43	(65 933)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	7 557 575	USD	5 268 233	1,43	3 360
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	2 896 538	USD	2 018 804	1,43	(7 212)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	10 805 555	USD	7 570 515	1,43	(83 506)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	269 746	USD	188 883	1,43	(1 394)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	2 127 748	CAD	3 077 078	0,69	(22 717)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(509 145)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions mondiales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 232	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	16 mai 2025	525,00	USD	1 547 417	921 913
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 547 417**	**921 913**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(7)	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(7)	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(518)	7	-	(511)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(518)	7	-	(511)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	83	(61)	-	22
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	83	(61)	-	22
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(308)	61	-	(247)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(308)	61	-	(247)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	5 058	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	582	818
Paiements indirects†	182	299

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 911 868	7 785 669	360 290	409 748	82 740	83 396	1 925 576	1 996 372
Parts rachetables émises	361 305	391 433	7 121	25 377	91	81	269 284	261 434
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	218	86	5 009	1 541
Parts rachetables rachetées	(1 110 962)	(1 265 234)	(100 763)	(74 835)	(6 022)	(823)	(260 318)	(347 890)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	14 119
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 162 211	6 911 868	266 648	360 290	77 027	82 740	1 939 551	1 925 576

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 707 743	4 442 302	-	11 420	471 406	561 760	592 102	559 257
Parts rachetables émises	422 186	310 915	-	-	7 520	35 774	11 524	35 771
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	37 151	25 968	-	-	3 353	2 728	3 725	2 527
Parts rachetables rachetées	(1 013 744)	(1 071 442)	-	(2 318)	(148 251)	(128 856)	(134 883)	(5 453)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(9 102)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 153 336	3 707 743	-	-	334 028	471 406	472 468	592 102

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	502	90
Parts rachetables émises	879	409
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14	3
Parts rachetables rachetées	(1 344)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51	502

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	15 927	22 787
Garanties (hors trésorerie)	16 755	23 845

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	43	73
Charges	(14)	(22)
Revenu tiré des prêts de titres	29	51
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	31,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	763 616
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	67,3
R.-U.	7,4
Japon	4,7
Canada	3,4
France	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,3
Suisse	2,0
Allemagne	1,8
Italie	1,4
Danemark	1,2
Chine	1,0
Corée du Sud	1,0
Taïwan	0,9
Pays-Bas	0,8
Australie	0,6
Mexique	0,6
Irlande	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 49 441 000 $ (49 990 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	345 985	(66 233)	279 752	56,3
Euro	57 092	-	57 092	11,5
Livre sterling	38 117	-	38 117	7,7
Yen japonais	34 553	-	34 553	7,0
Dollar de Hong Kong	8 519	-	8 519	1,7
Won coréen	3 803	-	3 803	0,8
Franc suisse	2 462	-	2 462	0,5
Couronne danoise	5	-	5	0,0
Roupie indienne	2	-	2	0,0
Total	**490 538**	**(66 233)**	**424 305**	**85,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	355 347	(53 159)	302 188	59,1
Euro	42 155	-	42 155	8,2
Livre sterling	36 962	-	36 962	7,2
Yen japonais	23 958	-	23 958	4,7
Dollar de Hong Kong	10 535	-	10 535	2,1
Franc suisse	10 401	-	10 401	2,0
Couronne danoise	6 348	-	6 348	1,2
Won coréen	5 186	-	5 186	1,0
Dollar australien	3 299	-	3 299	0,6
Peso mexicain	2 845	-	2 845	0,6
Roupie indienne	2	-	2	0,0
Total	**497 038**	**(53 159)**	**443 879**	**86,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 42 431 000 $ (44 388 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, et des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	489 347	-	-	489 347
Fonds négocié(s) en bourse	5 058	-	-	5 058
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(509)	-	(509)
Option(s)	922	-	-	922
Total	**495 327**	**(509)**	**-**	**494 818**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	499 896	-	-	499 896
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(225)	-	(225)
Total	**499 896**	**(225)**	**-**	**499 671**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	46 939	50 176
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	1 063
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6	1 036
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	119	-
Dividendes à recevoir	24	15
Intérêts à recevoir	3	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	153	479
	47 244	52 774
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	735	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	6
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	2	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	517
Montant à payer pour le rachat d'actions	360	92
Autres comptes créditeurs	102	224
	1 204	840
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46 040	51 934

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	17 104	19 573	27,88	27,84	613 539	702 976
Actions AT8	127	149	8,06	8,64	15 683	17 238
Actions E	81	317	18,83	18,75	4 278	16 928
Actions ET8	1	2	6,84	7,31	149	228
Actions EF	278	33	16,90	16,66	16 454	1 975
Actions EFT8	1	2	7,68	8,11	134	215
Actions F	8 062	7 714	22,53	22,23	357 774	346 998
Actions FT8	205	220	9,53	10,08	21 549	21 852
Actions I	12 345	16 139	38,51	37,49	320 567	430 508
Actions IT8	399	645	13,21	13,80	30 173	46 761
Actions O	4 192	4 315	23,65	23,06	177 242	187 104
Actions OT8	69	2	8,55	8,94	8 089	203
Actions P	1 524	938	18,31	17,96	83 271	52 194
Actions W	1 462	1 693	19,29	18,81	75 777	90 033
Actions WT8	190	192	10,47	10,95	18 185	17 504

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	438	467
Intérêts aux fins des distributions	59	69
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15 547	6 701
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11 154)	7 993
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 890	15 230
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	79	(46)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	80	(45)
Total des revenus	4 970	15 185
Charges		
Frais de gestion (note 5)	537	433
Frais d'administration (note 5)	80	62
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	47	22
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	60	70
Taxe de vente harmonisée	59	47
Autres frais	-	-
Total des charges	784	635
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	4 186	14 550
Impôts sur le revenu	178	147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 008	14 403

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 305	4 936	1,81	6,51	719 601	758 535
Actions AT8	13	47	0,78	1,86	16 837	25 129
Actions E	42	99	3,55	4,32	11 782	23 090
Actions ET8	-	1	0,65	1,82	166	219
Actions EF	(13)	8	(1,88)	4,14	7 298	1 974
Actions EFT8	-	1	0,83	2,09	152	207
Actions F	661	1 925	1,91	5,49	346 261	350 781
Actions FT8	20	41	0,88	2,86	21 621	14 348
Actions I	1 249	5 089	3,79	8,59	329 552	592 467
Actions IT8	39	189	1,25	3,46	30 960	54 681
Actions O	427	1 213	2,36	5,82	180 307	208 332
Actions OT8	-	1	0,17	2,38	5 263	195
Actions P	66	223	0,55	4,73	120 943	47 080
Actions W	181	580	2,19	4,57	82 651	127 001
Actions WT8	18	50	1,11	2,90	17 252	17 399

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 573	17 907	149	215	317	480	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 305	4 936	13	47	42	99	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 133)	-	(19)	-	(5)	-	-	-
Remboursement de capital	(28)	-	(1)	(14)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 161)	-	(20)	(14)	(5)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 556	1 439	20	16	1	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 114	-	5	1	5	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(12 283)	(4 709)	(40)	(116)	(279)	(263)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 613)	(3 270)	(15)	(99)	(273)	(262)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 469)	1 666	(22)	(66)	(236)	(163)	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 104	19 573	127	149	81	317	1	2

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	33	25	2	1	7 714	6 162	220	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13)	8	-	1	661	1 925	20	41
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(18)	-	-	-	(521)	-	(30)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(13)	-	(1)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(18)	-	-	-	(534)	-	(31)	(11)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	293	-	-	-	1 812	1 586	-	193
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	18	-	-	-	466	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(35)	-	(1)	-	(2 057)	(1 959)	(4)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	276	-	(1)	-	221	(373)	(4)	188
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	245	8	(1)	1	348	1 552	(15)	218
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	278	33	1	2	8 062	7 714	205	220

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 139	20 840	645	666	4 315	3 686	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 249	5 089	39	189	427	1 213	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(792)	-	(56)	-	(282)	-	(8)	-
Remboursement de capital	(20)	-	(1)	(47)	(7)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(812)	-	(57)	(47)	(289)	-	(8)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 709	781	-	-	268	85	71	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	807	-	38	21	253	-	5	-
Rachat d'actions rachetables	(6 747)	(10 571)	(266)	(184)	(782)	(669)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 231)	(9 790)	(228)	(163)	(261)	(584)	75	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 794)	(4 701)	(246)	(21)	(123)	629	67	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 345	16 139	399	645	4 192	4 315	69	2

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	938	477	1 693	2 144	192	152	51 934	52 759
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	66	223	181	580	18	50	4 008	14 403
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(113)	-	(98)	-	(26)	-	(3 101)	-
Remboursement de capital	(3)	-	(2)	-	(1)	(12)	(77)	(84)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(116)	-	(100)	-	(27)	(12)	(3 178)	(84)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 773	297	326	219	-	2	16 829	4 619
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	116	-	-	-	13	-	2 840	22
Rachat d'actions rachetables	(3 253)	(59)	(638)	(1 250)	(6)	-	(26 393)	(19 785)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	636	238	(312)	(1 031)	7	2	(6 724)	(15 144)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	586	461	(231)	(451)	(2)	40	(5 894)	(825)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 524	938	1 462	1 693	190	192	46 040	51 934

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 008	14 403
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 547)	(6 701)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11 154	(7 993)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	47	22
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	72 188	33 453
Achat de placements et de dérivés	(64 092)	(18 229)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(9)	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	204	(114)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 954	14 835
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(336)	(62)
Produit de l'émission d'actions rachetables	14 504	2 658
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(23 919)	(17 786)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 751)	(15 190)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 797)	(355)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 063	1 408
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(735)	1 063

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	61	70
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	369	394
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	26	(261)

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

Catégorie de société américaine Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ			
USD	3 151	AbbVie Inc.	902 236	950 057	
USD	17 000	AstraZeneca PLC, CAAE	1 836 290	1 798 093	
USD	3 515	Boston Scientific Corp.	312 029	510 277	
USD	2 597	Cigna Corp.	1 033 618	1 229 543	
USD	2 586	Danaher Corp.	767 931	762 884	
USD	1 932	Eli Lilly and Co.	1 874 277	2 296 232	
USD	701	Intuitive Surgical Inc.	394 962	499 616	
USD	3 696	IQVIA Holdings Inc.	1 085 624	937 692	
USD	14 918	Merck & Co., Inc.	2 383 143	1 926 945	
USD	1 510	Stryker Corp.	715 998	808 886	
USD	2 843	Thermo Fisher Scientific Inc.	2 173 962	2 035 791	
USD	4 049	UnitedHealth Group Inc.	2 951 406	3 051 741	
USD	819	Vertex Pharmaceuticals Inc.	545 351	571 400	
USD	2 364	Zoetis Inc.	586 863	560 125	
			17 563 690	17 939 282	39,0
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	651	Adobe Inc.	471 743	359 299	
USD	2 045	Analog Devices Inc.	635 402	593 486	
USD	6 549	Apple Inc.	1 240 177	2 093 428	
EUR	613	ASM International NV	511 538	396 232	
USD	5 299	Broadcom Inc.	803 571	1 276 742	
USD	1 050	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	376 876	532 749	
USD	2 403	CyberArk Software Ltd.	826 014	1 168 817	
USD	2 901	Datadog Inc., catégorie A	523 319	414 170	
USD	6 746	Microsoft Corp.	2 446 214	3 644 224	
USD	21 190	NVIDIA Corp.	1 413 032	3 304 882	
USD	2 449	Salesforce Inc.	1 010 554	945 763	
USD	1 239	ServiceNow Inc.	1 269 016	1 419 504	
USD	2 155	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	490 995	514 791	
			12 018 451	16 664 087	36,2
		SERVICES FINANCIERS			
USD	12 647	Bank of America Corp.	699 693	759 472	
USD	2 091	Blackstone Inc.	411 386	420 606	
USD	6 612	Brookfield Corp., catégorie A	428 826	498 681	
USD	3 183	JPMorgan Chase & Co.	694 086	1 123 595	
USD	1 271	Mastercard Inc., catégorie A	460 770	1 002 529	
USD	1 525	Progressive Corp. (The)	263 476	621 080	
USD	2 051	Visa Inc., catégorie A	734 121	1 034 380	
			3 692 358	5 460 343	11,9
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	8 623	Alphabet Inc., catégorie A	1 296 807	1 918 917	
USD	2 033	Alphabet Inc., catégorie C	484 252	457 065	
USD	2 645	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 358 108	2 193 791	
			3 139 167	4 569 773	9,9
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	8 419	Amazon.com Inc.	1 449 265	2 305 069	5,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**37 862 931**	**46 938 554**	**102,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(5 274)		
		Total du portefeuille de placements	**37 857 657**	**46 938 554**	**102,0**
		Autres actifs (passifs) nets		(898 413)	(2,0)
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**46 040 141**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	21	18
Paiements indirects†	4	4

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	702 976	845 827	17 238	30 342	16 928	33 712	228	212
Actions rachetables émises	274 577	60 351	2 078	2 138	29	46	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	40 204	-	584	132	283	-	21	16
Actions rachetables rachetées	(404 218)	(203 202)	(4 217)	(15 374)	(12 962)	(16 830)	(100)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	613 539	702 976	15 683	17 238	4 278	16 928	149	228

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 975	1 973	215	200	346 998	368 552	21 852	222
Actions rachetables émises	15 303	2	-	-	74 727	86 297	17	22 170
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 088	-	19	15	20 814	-	20	12
Actions rachetables rachetées	(1 912)	-	(100)	-	(84 765)	(107 851)	(340)	(552)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 454	1 975	134	215	357 774	346 998	21 549	21 852

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	430 508	749 022	46 761	60 511	187 104	214 985	203	189
Actions rachetables émises	42 106	24 964	-	-	10 401	4 332	7 488	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	21 105	-	2 795	1 720	10 778	-	545	14
Actions rachetables rachetées	(173 152)	(343 478)	(19 383)	(15 470)	(31 041)	(32 213)	(147)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	320 567	430 508	30 173	46 761	177 242	187 104	8 089	203

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 194	35 728	90 033	153 374	17 504	17 331
Actions rachetables émises	185 397	20 087	16 209	15 105	-	182
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 351	-	-	-	1 211	11
Actions rachetables rachetées	(160 671)	(3 621)	(30 465)	(78 446)	(530)	(20)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	83 271	52 194	75 777	90 033	18 185	17 504

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	1 646
Garanties (hors trésorerie)	-	1 728

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	28,5
Soins de santé	14,8
Services financiers	13,2
Produits industriels	11,4
Biens de consommation discrétionnaire	10,2
Services de communication	8,9
Biens de consommation de base	4,0
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Immobilier	1,7
Énergie	1,5
Services publics	1,3
Matériaux	1,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 694 000 $ (5 018 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	45 868	-	45 868	99,6
Euro	396	-	396	0,9
Total	**46 264**	**-**	**46 264**	**100,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	51 698	-	51 698	99,5
Total	**51 698**	**-**	**51 698**	**99,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 626 000 $ (5 170 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	46 939	-	-	46 939
Total	**46 939**	**-**	**-**	**46 939**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	50 176	-	-	50 176
Total	**50 176**	**-**	**-**	**50 176**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	113 251	115 116
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	629	3 521
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 670
Montant à recevoir pour la souscription de parts	86	152
Dividendes à recevoir	50	35
Intérêts à recevoir	5	16
Rabais sur frais à recevoir	21	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	114 042	120 511
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	14	20
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 209
Montant à payer pour le rachat de parts	56	298
Autres comptes créditeurs	-	-
	72	1 529
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 970	118 982

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	67 732	70 563	55,18	51,13	1 227 499	1 380 001
Série E	1 905	2 299	24,94	23,10	76 393	99 505
Série EF	1	2	27,86	25,48	41	71
Série F	14 877	13 374	38,73	35,49	384 157	376 816
Série I	24 758	27 772	91,48	82,71	270 633	335 764
Série O	3 669	3 882	49,72	45,02	73 789	86 220
Série P	748	665	27,34	24,78	27 363	26 852
Série W	280	425	28,55	25,86	9 807	16 439

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	982	1 004
Intérêts aux fins des distributions	111	164
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	32 135	11 414
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(20 710)	20 668
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 518	33 250
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	131	(63)
Rabais sur frais	63	56
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	195	(6)
Total des revenus	12 713	33 244
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 654	1 443
Frais d'administration (note 5)	195	168
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	42	39
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	135	151
Taxe de vente harmonisée	186	161
Autres frais	-	-
Total des charges	2 213	1 964
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 500	31 280

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	5 798	17 988	4,46	11,99	1 301 000	1 500 723
Série E	220	623	2,46	5,45	89 101	114 332
Série EF	-	1	2,76	6,40	51	71
Série F	1 206	3 373	3,14	8,78	383 492	384 174
Série I	2 791	7 991	9,46	20,45	294 970	390 738
Série O	380	1 005	4,84	11,82	78 487	84 970
Série P	76	174	2,91	6,54	26 273	26 683
Série W	29	125	2,64	6,75	10 809	18 435

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	70 563	63 160	2 299	2 222	2	1	13 374	10 797
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 798	17 988	220	623	-	1	1 206	3 373
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(50)	(47)	(8)	(7)	-	-	(12)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50)	(47)	(8)	(7)	-	-	(12)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 055	7 592	54	64	-	-	2 964	2 303
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(16 634)	(18 130)	(660)	(603)	(1)	-	(2 655)	(3 091)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8 579)	(10 538)	(606)	(539)	(1)	-	309	(788)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 831)	7 403	(394)	77	(1)	1	1 503	2 577
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	67 732	70 563	1 905	2 299	1	2	14 877	13 374

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	27 772	27 174	3 882	2 867	665	544	425	422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 791	7 991	380	1 005	76	174	29	125
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 085	1 599	364	911	178	115	124	158
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 890)	(8 992)	(957)	(901)	(171)	(168)	(298)	(280)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 805)	(7 393)	(593)	10	7	(53)	(174)	(122)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 014)	598	(213)	1 015	83	121	(145)	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24 758	27 772	3 669	3 882	748	665	280	425

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	118 982	107 187
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 500	31 280
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(70)	(62)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(70)	(62)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 824	12 742
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(29 266)	(32 165)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 442)	(19 423)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 012)	11 795
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	113 970	118 982

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 500	31 280
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(32 135)	(11 414)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	20 710	(20 668)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	(31)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	42	39
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	137 086	59 737
Achat de placements et de dérivés	(123 377)	(39 453)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(15)	(13)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	11	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	15
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(20)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	12 803	19 491
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(70)	(62)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 935	9 863
Montant versé au rachat de parts rachetables	(26 553)	(29 232)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 688)	(19 431)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	31
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 885)	60
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 521	3 430
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	629	3 521

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	122	161
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	832	840
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds américain Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ			
USD	7 605	AbbVie Inc.	2 177 554	2 292 982	
USD	41 021	AstraZeneca PLC, CAAE	4 460 552	4 338 798	
USD	8 482	Boston Scientific Corp.	712 966	1 231 344	
USD	6 269	Cigna Corp.	2 495 091	2 968 042	
USD	6 235	Danaher Corp.	1 814 332	1 839 358	
USD	4 654	Eli Lilly and Co.	4 397 815	5 531 399	
USD	1 693	Intuitive Surgical Inc.	914 016	1 206 632	
USD	8 920	IQVIA Holdings Inc.	2 620 148	2 263 044	
USD	35 998	Merck & Co., Inc.	5 826 268	4 649 830	
USD	3 645	Stryker Corp.	1 711 902	1 952 577	
USD	6 860	Thermo Fisher Scientific Inc.	5 247 837	4 912 249	
USD	9 809	UnitedHealth Group Inc.	6 122 809	7 393 067	
USD	1 977	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 318 850	1 379 314	
USD	5 706	Zoetis Inc.	1 412 118	1 351 977	
			41 232 258	43 310 613	37,9
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	1 572	Adobe Inc.	1 151 149	867 616	
USD	4 937	Analog Devices Inc.	1 529 212	1 432 783	
USD	15 800	Apple Inc.	2 508 785	5 050 568	
EUR	1 479	ASM International NV	1 234 200	955 997	
USD	12 789	Broadcom Inc.	1 751 416	3 081 383	
USD	2 534	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	881 870	1 285 702	
USD	5 802	CyberArk Software Ltd.	1 931 528	2 822 086	
USD	7 004	Datadog Inc., catégorie A	1 264 674	999 948	
USD	16 278	Microsoft Corp.	5 025 748	8 793 458	
USD	51 132	NVIDIA Corp.	2 419 897	7 974 763	
USD	5 911	Salesforce Inc.	2 230 309	2 282 730	
USD	2 988	ServiceNow Inc.	2 911 651	3 423 308	
USD	5 202	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 153 010	1 242 666	
			25 993 449	40 213 008	35,3
		SERVICES FINANCIERS			
USD	30 519	Bank of America Corp.	1 670 101	1 832 713	
USD	5 049	Blackstone Inc.	993 347	1 015 608	
USD	15 958	Brookfield Corp., catégorie A	1 009 030	1 203 562	
USD	7 683	JPMorgan Chase & Co.	1 568 264	2 712 092	
USD	3 068	Mastercard Inc., catégorie A	830 516	2 419 953	
USD	3 683	Progressive Corp. (The)	545 455	1 499 959	
USD	4 951	Visa Inc., catégorie A	1 746 266	2 496 935	
			8 362 979	13 180 822	11,6
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	20 400	Alphabet Inc., catégorie A	3 019 583	4 539 708	
USD	5 128	Alphabet Inc., catégorie C	1 181 514	1 152 891	
USD	6 380	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 004 220	5 291 641	
			7 205 317	10 984 240	9,6
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	20 316	Amazon.com Inc.	3 222 236	5 562 392	4,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**86 016 239**	**113 251 075**	**99,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(12 163)		
		Total du portefeuille de placements	**86 004 076**	**113 251 075**	**99,3**
		Autres actifs (passifs) nets		719 148	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**113 970 223**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	41	37
Paiements indirects†	8	8

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 380 001	1 632 294	99 505	127 180	71	71	376 816	406 463
Parts rachetables émises	143 656	169 448	2 291	3 161	-	-	75 459	76 377
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(296 158)	(421 741)	(25 403)	(30 836)	(30)	-	(68 118)	(106 024)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 227 499	1 380 001	76 393	99 505	41	71	384 157	376 816

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	335 764	444 827	86 220	86 046	26 852	29 637	16 439	22 071
Parts rachetables émises	23 451	23 016	7 076	23 848	6 478	5 591	4 446	7 715
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(88 582)	(132 079)	(19 507)	(23 674)	(5 967)	(8 376)	(11 078)	(13 347)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	270 633	335 764	73 789	86 220	27 363	26 852	9 807	16 439

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	2 684
Garanties (hors trésorerie)	-	2 816

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	162 322
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	28,4
Soins de santé	14,7
Services financiers	13,2
Produits industriels	11,4
Biens de consommation discrétionnaire	10,3
Services de communication	9,0
Biens de consommation de base	4,0
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Immobilier	1,7
Énergie	1,5
Services publics	1,3
Matériaux	1,2
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 325 000 $ (11 512 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	112 988	-	112 988	99,1
Euro	956	-	956	0,8
Total	**113 944**	**-**	**113 944**	**99,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	119 134	-	119 134	100,1
Total	**119 134**	**-**	**119 134**	**100,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 394 000 $ (11 913 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	113 251	-	-	113 251
Total	**113 251**	**-**	**-**	**113 251**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	115 116	-	-	115 116
Total	**115 116**	**-**	**-**	**115 116**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	540 269	614 818
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	44 567	30 570
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 217	6 070
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	89	-
Dividendes à recevoir	1 085	966
Intérêts à recevoir	98	138
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	1 658	7 758
	588 984	660 321
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	34	47
Frais d'administration à payer	4	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	844	4 474
Montant à payer pour le rachat d'actions	466	488
Autres comptes créditeurs	1 061	2 551
	2 410	7 565
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	586 574	652 756

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	156 792	161 746	22,90	21,36	6 846 836	7 573 307
Actions AT8	238	206	5,55	5,58	42 928	37 027
Actions E	2 548	2 727	18,92	17,63	134 688	154 714
Actions ET8	1	2	5,51	5,53	199	305
Actions EF	2 335	2 711	13,84	12,75	168 695	212 532
Actions EFT8	1	2	6,16	6,11	189	286
Actions F	43 886	42 785	16,05	14,81	2 734 134	2 888 964
Actions FT8	35	27	7,86	7,81	4 507	3 436
Actions I	369 616	431 723	28,48	25,93	12 975 935	16 648 462
Actions IT8	1	2	7,78	7,62	151	242
Actions Prestige	-	-	-	-	-	-
Actions O	3 401	3 466	25,52	23,27	133 233	148 931
Actions OT8	59	2	6,89	6,76	8 599	271
Actions P	166	157	15,69	14,32	10 554	10 954
Actions W	1 648	1 669	16,09	14,67	102 411	113 777
Actions WT8	1	2	8,63	8,47	134	218
Actions Y	5 846	5 529	22,83	21,05	256 048	262 696
Actions Z	-	-	-	-	-	-

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 590	12 381
Intérêts aux fins des distributions	1 438	2 009
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	101 367	58 706
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(22 179)	49 559
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	93 216	122 655
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	73	81
Profit (perte) de change sur la trésorerie	309	(605)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	382	(524)
Total des revenus	93 598	122 131
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 861	3 647
Frais d'administration (note 5)	444	417
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 477	1 018
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	671	505
Taxe de vente harmonisée	426	398
Autres frais	5	10
Total des charges	6 885	5 996
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	86 713	116 135
Impôts sur le revenu	4 295	1 870
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	82 418	114 265

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	18 377	24 063	2,59	3,20	7 091 275	7 529 538
Actions AT8	25	22	0,63	1,20	40 679	18 725
Actions E	327	441	2,23	2,62	146 829	168 086
Actions ET8	-	1	0,63	0,88	224	289
Actions EF	291	461	1,65	2,02	177 434	227 863
Actions EFT8	-	1	0,78	1,03	212	271
Actions F	5 484	7 043	1,98	2,34	2 774 952	3 013 481
Actions FT8	8	4	1,28	1,54	5 863	2 604
Actions I	56 439	78 905	3,93	4,25	14 367 682	18 548 322
Actions IT8	-	-	1,06	1,38	174	230
Actions Prestige	-	24	-	1,09	-	22 276
Actions O	498	603	3,45	3,88	144 127	155 152
Actions OT8	1	-	2,12	1,21	531	257
Actions P	21	26	2,02	2,47	10 188	10 645
Actions W	240	312	2,15	2,37	111 106	131 670
Actions WT8	-	-	1,17	1,52	155	206
Actions Y	707	891	2,78	3,38	254 073	263 854
Actions Z	-	1 468	-	0,66	-	2 226 630

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	161 746	124 731	206	72	2 727	2 667	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 377	24 063	25	22	327	441	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2 216)	(2 129)	(10)	(11)	(36)	(37)	-	-
Profits nets réalisés	(4 124)	-	(18)	-	(67)	-	-	-
Remboursement de capital	(6)	(2)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 346)	(2 131)	(28)	(11)	(103)	(37)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 308	8 536	39	126	96	9	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 064	2 027	3	1	95	34	-	-
Rachat d'actions rachetables	(27 357)	(30 499)	(7)	(4)	(594)	(387)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	35 019	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(16 985)	15 083	35	123	(403)	(344)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 954)	37 015	32	134	(179)	60	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	156 792	161 746	238	206	2 548	2 727	1	2

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 711	2 737	2	1	42 785	39 758	27	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	291	461	-	1	5 484	7 043	8	4
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(33)	(36)	-	-	(622)	(560)	(2)	(2)
Profits nets réalisés	(61)	-	-	-	(1 158)	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(94)	(36)	-	-	(1 782)	(561)	(5)	(2)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4	4	-	-	2 738	1 762	33	23
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	88	33	-	-	1 580	495	-	1
Rachat d'actions rachetables	(665)	(488)	(1)	-	(6 919)	(5 712)	(28)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(573)	(451)	(1)	-	(2 601)	(3 455)	5	24
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(376)	(26)	(1)	1	1 101	3 027	8	26
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 335	2 711	1	2	43 886	42 785	35	27

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions Prestige		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	431 723	469 887	2	2	-	541	3 466	3 164
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	56 439	78 905	-	-	-	24	498	603
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5 207)	(5 724)	-	-	-	-	(48)	(46)
Profits nets réalisés	(9 691)	-	-	-	-	-	(90)	-
Remboursement de capital	(14)	(7)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14 912)	(5 731)	-	-	-	-	(138)	(46)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 696	35 763	-	-	-	-	241	68
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	14 911	5 731	-	-	-	-	138	46
Rachat d'actions rachetables	(120 241)	(152 832)	(1)	-	-	(30)	(804)	(369)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	(535)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(103 634)	(111 338)	(1)	-	-	(565)	(425)	(255)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(62 107)	(38 164)	(1)	-	-	(541)	(65)	302
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	369 616	431 723	1	2	-	-	3 401	3 466

	Actions OT8		Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	157	132	1 669	1 682	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	21	26	240	312	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	(2)	(2)	(24)	(22)	-	-
Profits nets réalisés	(2)	-	(4)	-	(45)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3)	-	(6)	(2)	(69)	(22)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	58	-	73	7	292	329	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	-	6	2	15	5	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(85)	(8)	(499)	(637)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	59	-	(6)	1	(192)	(303)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57	-	9	25	(21)	(13)	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	59	2	166	157	1 648	1 669	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 529	4 564	-	34 937	652 756	684 881
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	707	891	-	1 468	82 418	114 265
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(82)	(72)	-	-	(8 283)	(8 641)
Profits nets réalisés	(153)	-	-	-	(15 416)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(22)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(235)	(72)	-	-	(23 721)	(8 651)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	-	36	9 578	46 673
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	235	72	-	-	23 137	8 447
Rachat d'actions rachetables	(390)	(471)	-	(1 422)	(157 594)	(192 859)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	535	-	(35 019)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(155)	146	-	(36 405)	(124 879)	(137 739)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	317	965	-	(34 937)	(66 182)	(32 125)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 846	5 529	-	-	586 574	652 756

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	82 418	114 265
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(101 367)	(58 706)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	22 179	(49 559)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(103)	35
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 477	1 018
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	549 281	492 500
Achat de placements et de dérivés	(395 797)	(371 369)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(119)	39
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	40	54
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(13)	36
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	4 609	(1 061)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	162 604	127 256
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(583)	(206)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 815	39 099
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(151 942)	(186 013)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(148 710)	(147 120)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	103	(35)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 894	(19 864)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 570	50 469
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	44 567	30 570

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 478	2 063
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 800	11 915
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	315	(2 929)

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

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
GBP	17 600	3i Group PLC	1 094 173	1 183 029	
EUR	66 700	Allfunds Group PLC	582 681	546 964	
USD	3 420	Aon PLC, catégorie A	1 535 397	1 964 142	
EUR	6 500	ASR Nederland NV	503 698	535 855	
USD	19 120	Bank of America Corp.	850 920	1 148 186	
	65 178	Banque de Montréal	8 501 451	8 956 761	
GBP	214 300	Barclays PLC	872 058	1 146 482	
EUR	3 050	BAWAG Group AG	424 286	450 864	
	87 634	Brookfield Corp., catégorie A	7 241 746	6 599 717	
	11 500	Groupe Canaccord Genuity Inc.	104 140	96 715	
	53 973	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 851 058	4 369 114	
USD	3 930	Capital One Financial Corp.	1 105 227	1 014 025	
USD	14 800	Charles Schwab Corp. (The)	1 630 029	1 667 203	
USD	2 400	CME Group Inc.	875 879	916 237	
EUR	11 500	Commerzbank AG	422 507	375 248	
	8 600	Centres hypothécaires Dominion Inc.	29 137	65 489	
	4 700	Dominion Lending Centres Inc., restreint	35 720	35 791	
	278 943	Element Fleet Management Corp.	3 190 860	7 980 559	
EUR	900	EXOR NV	125 496	117 007	
	800	goeasy Ltd.	142 638	120 736	
USD	1 435	Goldman Sachs Group Inc. (The)	745 974	1 128 109	
	11 500	iA Société financière Inc.	1 543 787	1 571 590	
	16 401	Intact Corporation financière	4 179 905	4 822 058	
USD	6 400	Intercontinental Exchange Inc.	946 013	1 588 711	
USD	7 600	JPMorgan Chase & Co.	1 130 418	2 682 792	
GBP	353 400	Just Group PLC	809 825	965 691	
USD	5 290	KKR & Co., Inc.	959 921	880 090	
GBP	2 800	London Stock Exchange Group PLC	596 160	596 482	
	136 063	Société Financière Manuvie	4 284 057	6 101 065	
USD	6 120	Mastercard Inc., catégorie A	1 291 229	4 827 285	
JPY	56 500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	609 348	1 090 119	
USD	1 350	Moody's Corp.	541 318	904 704	
USD	13 400	Nasdaq Inc.	1 213 137	1 462 829	
GBP	118 000	OSB Group PLC	820 041	941 447	
	111 473	Power Corporation du Canada	4 477 906	5 671 746	
USD	10 990	Progressive Corp. (The)	1 652 757	4 475 848	
GBP	92 600	Prudential PLC	1 244 078	1 422 167	
AUD	53 800	QBE Insurance Group Ltd.	836 040	1 059 444	
USD	5 380	Reinsurance Group of America Inc.	1 513 607	1 524 417	
USD	13 200	Robinhood Markets Inc., catégorie A	431 722	790 591	
	117 210	Banque Royale du Canada	12 608 009	18 999 740	
EUR	19 700	Société Générale SA	912 260	1 268 772	
JPY	14 600	Sompo Holdings Inc.	553 344	633 288	
	1 500	Sprott Inc.	91 752	96 705	
JPY	7 900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	246 515	287 642	
	53 907	Financière Sun Life Inc.	4 535 711	4 439 781	
	185 626	Banque Toronto-Dominion (La)	14 880 021	16 006 530	
	112 823	Trisura Group Ltd.	2 299 254	3 771 673	
EUR	1 400	UniCredit SPA	71 609	112 256	
USD	34 700	Wells Fargo & Co.	1 754 784	3 584 836	
	3 166	Westaim Corp. (The)	99 074	99 761	
			100 998 677	133 098 293	22,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	38 850	Apple Inc.	5 972 220	12 418 641	
USD	3 290	Atlassian Corp.	1 171 364	1 004 703	
EUR	2 300	Bechtle AG	147 296	122 398	
	167 500	BlackBerry Ltd.	910 764	907 850	
USD	13 540	Broadcom Inc.	1 179 787	3 262 330	
EUR	2 525	Capgemini SE	651 758	542 400	
USD	3 560	CDW Corp. of Delaware	968 532	821 015	
	25 400	Celestica Inc.	1 002 065	2 883 408	
GBP	2 500	Computacenter PLC	109 139	113 578	
USD	21 600	Confluent Inc., catégorie A	1 034 237	728 597	
	2 001	Constellation Software Inc.	3 296 132	9 119 298	
	2 850	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	8 700	Coveo Solutions Inc.	63 609	46 980	
USD	2 800	CyberArk Software Ltd.	508 258	1 361 917	
	25 280	Descartes Systems Group Inc. (The)	2 492 834	3 662 314	
	30 100	Dye & Durham Ltd.	447 632	325 983	
USD	2 995	Gartner Inc.	845 768	1 809 060	
USD	5 050	Guidewire Software Inc.	959 748	1 361 583	
SEK	33 300	Hexagone AB, catégorie B	544 122	508 437	
USD	2 230	Intuit Inc.	1 828 131	1 970 344	
	8 000	Kinaxis Inc.	1 292 904	1 269 280	
	34 068	Lumine Group Inc.	686 760	1 379 754	
USD	8 600	Micron Technology Inc.	729 063	1 075 336	
USD	20 677	Microsoft Corp.	4 090 064	11 169 818	
USD	1 965	Motorola Solutions Inc.	520 975	1 238 010	
JPY	26 000	NEC Corp.	501 082	784 526	
USD	71 460	NVIDIA Corp.	2 291 781	11 145 205	
USD	4 140	Salesforce Inc.	2 004 844	1 598 800	
EUR	2 325	SAP SE	744 477	884 191	
USD	10 000	Seagate Technology Holdings PLC	1 273 506	1 222 473	
	90 063	Shopify Inc., catégorie A	7 241 503	12 329 625	
KRW	4 300	SK Hynix Inc.	745 284	801 382	
	10 000	TECSYS Inc.	319 056	410 000	
USD	8 180	Twilio Inc.	1 308 981	1 152 541	
			47 883 676	89 431 777	15,2
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	7 034	ADENTRA Inc.	251 778	194 068	
	4 400	AG Growth International Inc.	242 692	153 692	
	112 811	Air Canada	2 195 394	1 598 532	
	28 660	AtkinsRealis Group Inc.	1 577 239	1 959 484	
EUR	53 680	ALD SA	504 272	674 493	
	53 305	Badger Infrastructure Solutions Ltd.	1 951 571	2 071 432	
USD	4 150	Boeing Co. (The)	1 047 687	1 018 534	
	11 951	Boyd Group Services Inc.	2 793 600	2 472 542	
	40 544	Brookfield Business Partners LP	1 117 272	1 366 333	
	125 741	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	9 180 643	12 698 584	
EUR	4 575	Compagnie de Saint-Gobain SA	733 006	652 804	
USD	13 900	Delta Air Lines Inc.	1 084 736	872 122	
EUR	1 400	Deme Group NV	291 552	283 200	
USD	6 680	Eaton Corp., PLC	1 273 212	2 613 062	
JPY	24 000	Ebara Corp.	542 977	517 632	
EUR	10 300	Exosens SAS	521 833	542 202	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
JPY	26 500	Hitachi Ltd.	671 380	879 193	
USD	11 630	Howmet Aerospace Inc.	1 012 721	2 171 181	
EUR	7 175	KION Group AG	505 138	427 605	
EUR	95 900	Koninklijke BAM Groep NV	563 863	767 761	
JPY	10 300	Kumagai Gumi Co., Ltd.	384 202	398 250	
EUR	11 150	Leonardo SPA	488 470	777 796	
JPY	18 600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	344 949	450 775	
	68 500	NFI Group Inc.	1 078 144	810 355	
JPY	20 700	Obayashi Corp.	398 065	394 027	
USD	2 420	Quanta Services Inc.	980 113	885 182	
USD	2 390	RBC Bearings Inc.	642 860	1 106 673	
USD	5 020	Republic Services Inc.	830 516	1 749 371	
EUR	820	Rheinmetall AG	1 183 323	1 682 987	
EUR	1 950	Siemens AG, actions nominatives	681 009	642 965	
SEK	17 100	SKF AB, série B	497 398	495 005	
	29 414	Thomson Reuters Corp.	2 784 493	7 304 379	
	24 726	Industries Toromont Limitée	1 910 797	2 784 889	
USD	5 980	UFP Industries Inc.	996 994	921 135	
USD	14 700	UL Solutions Inc., catégorie A	993 278	1 193 088	
USD	10 280	Union Pacific Corp.	3 256 168	3 494 801	
USD	1 150	United Rentals Inc.	284 988	1 037 131	
EUR	2 225	Vinci SA	412 241	402 654	
	45 695	Waste Connections Inc.	4 812 547	12 816 990	
	22 496	WSP Global Inc.	3 437 054	5 493 748	
USD	8 790	XPO Logistics Inc.	670 177	1 360 806	
GBP	42 100	Yellow Cake PLC	436 397	327 594	
			55 566 749	80 465 057	13,7
		ÉNERGIE			
	98 926	Advantage Energy Ltd.	984 872	1 072 358	
	164 141	ARC Resources Ltd.	3 753 646	4 748 599	
	17 800	Birchcliff Energy Ltd.	108 632	118 904	
	29 903	Cameco Corp.	1 389 374	1 771 454	
	251 957	Canadian Natural Resources Ltd.	9 904 795	11 156 655	
	172 526	Enbridge Inc.	8 096 001	10 988 181	
USD	9 230	Exxon Mobil Corp.	740 007	1 579 680	
	89 657	Gibson Energy Inc.	2 194 038	2 001 144	
	24 000	Headwater Exploration Inc.	164 959	154 800	
	43 100	Keyera Corp.	1 928 240	1 927 863	
	43 000	Logan Energy Corp.	46 520	28 380	
	82 521	MEG Energy Corp.	920 577	2 082 005	
	10 900	NexGen Energy Ltd.	66 889	70 305	
	109 526	Corporation Parkland	3 863 711	3 945 127	
	300	Precision Drilling Corp.	26 810	20 070	
EUR	23 100	Shell PLC	943 342	1 219 601	
	74 773	Suncor Énergie Inc.	3 339 749	4 166 352	
	98 277	Corporation TC Énergie	5 369 469	6 678 905	
	1 500	TerraVest Industries Inc.	133 203	213 225	
			43 974 834	53 943 608	9,2
		MATÉRIAUX			
	57 665	Mines Agnico Eagle Limitée	3 772 280	8 990 551	
USD	6 450	AptarGroup Inc.	1 314 624	1 377 244	
	312 322	Aris Mining Corp., bons de souscription, 29 juillet 2025	880	184 270	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX (suite)			
	4 800	Cascades Inc.	58 847	46 560	
	39 912	CCL Industries Inc., catégorie B	2 641 110	2 805 414	
	25 278	Champion Iron Ltd.	84 661	110 970	
USD	5 900	CRH PLC	834 197	746 900	
	4 000	Groupe Colabor Inc.	22 000	18 880	
	31 400	Endeavour Mining PLC	961 457	1 085 812	
	137 274	First Quantum Minerals Ltd.	2 247 280	2 656 252	
	22 900	Foraco International SA	64 258	46 487	
	4 300	Franco-Nevada Corp.	949 092	973 219	
USD	14 550	Freeport-McMoRan Inc.	921 477	792 719	
	16 600	Frontier Lithium Inc.	38 411	9 960	
	3 800	G Mining Ventures Corp.	52 478	71 326	
EUR	450	HeidelbergCement AG	116 257	110 320	
	260 666	Hudbay Minerals Inc.	2 122 118	2 843 866	
	33 400	K92 Mining Inc.	275 175	414 494	
	1 900	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	62 637	55 898	
	16 300	Major Drilling Group International Inc.	186 816	130 726	
	8 100	NGEx Minerals Ltd.	59 665	105 705	
	16 000	Nutrien Ltd.	1 223 090	1 142 720	
	2 500	Orla Mining Ltd.	23 989	33 600	
	173 025	Redevances aurifères Osisko Ltée	3 324 640	5 254 770	
	1 726 100	Osisko Metals Inc., restreint	448 786	768 114	
	863 050	Osisko Metals Inc., bons de souscription, 11 décembre 2026	-	81 990	
	61 033	Pan American Silver Corp.	1 420 278	2 268 597	
	32 983	Solaris Resources Inc.	222 865	159 638	
	66 552	Ressources Teck Limitée, catégorie B	3 816 098	3 488 656	
JPY	18 900	TOYO INK MFG. CO., LTD.	591 154	559 410	
	63 194	Westgold Resources Ltd.	161 764	164 936	
	20 600	Wheaton Precious Metals Corp.	1 913 532	2 300 402	
	4 000	Winpak Ltd.	182 404	156 800	
			30 114 320	39 957 206	6,8
		SOINS DE SANTÉ			
CHF	3 300	Alcon Inc.	442 982	446 706	
DKK	14 300	Bavarian Nordic AS	562 421	446 783	
USD	18 000	Boston Scientific Corp.	1 129 594	2 613 085	
USD	11 500	Bristol-Myers Squibb Co.	950 653	1 009 328	
USD	4 700	Cardinal Health Inc.	897 803	931 812	
	8 500	Chartwell résidences pour retraités	124 952	142 630	
USD	5 780	Danaher Corp.	1 487 863	1 705 130	
USD	6 120	Eli Lilly and Co.	2 086 094	7 273 778	
EUR	575	EssilorLuxottica SA	246 974	237 460	
EUR	25 900	Fresenius SE & Co., KGaA	1 128 338	1 586 672	
CHF	3 900	Galderma Group AG	599 505	593 583	
USD	5 110	Insmed Inc.	311 567	561 002	
USD	4 103	Intuitive Surgical Inc.	1 361 633	2 924 283	
JPY	28 200	JMDC Inc.	1 025 715	746 744	
	306 824	kneat.com, Inc.	850 133	1 914 582	
CHF	1 060	Lonza Group AG, actions nominatives	921 494	934 857	
USD	6 700	Masimo Corp.	860 523	1 606 296	
USD	6 840	Natera Inc.	997 309	1 391 913	
JPY	55 900	PeptiDream Inc.	1 239 861	1 167 572	
USD	9 000	Profound Medical Corp.	95 435	75 377	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ (suite)			
USD	11 230	Radnet Inc.	737 470	803 502	
CHF	14 400	Sandoz Group AG	775 909	867 588	
	9 700	Sienna Senior Living Inc.	152 359	161 020	
USD	47 400	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	1 346 705	1 048 403	
USD	2 740	UnitedHealth Group Inc.	835 458	2 065 145	
	19 600	Vitalhub Corp.	194 546	198 940	
			21 363 296	33 454 191	5,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	6 125	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	1 133 285	1 165 499	
USD	28 300	Amazon.com Inc.	4 160 248	7 748 361	
JPY	26 300	Asics Corp.	859 751	793 579	
HKD	11 100	BYD Co., Ltd., catégorie H	752 619	806 324	
USD	55 002	Chewy Inc.	2 555 902	2 573 187	
EUR	5 725	D'Ieteren Group	1 729 461	1 415 538	
USD	5 550	DoorDash Inc., catégorie A	748 435	1 459 734	
	14 100	Dorel Industries Inc., catégorie B	84 823	29 751	
	37 610	Gildan Activewear Inc.	2 347 674	2 392 748	
USD	22 600	JD.com Inc., CAAE	1 320 310	1 337 326	
EUR	190	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	201 347	169 022	
HKD	11 600	Meituan, catégorie B	361 197	334 226	
USD	7 350	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	938 788	1 230 742	
JPY	51 200	Panasonic Holdings Corp.	917 733	870 211	
	13 496	Restaurant Brands International Inc.	1 215 175	1 294 671	
USD	7 270	SharkNinja Inc.	936 501	872 627	
JPY	25 700	Sony Group Corp.	765 767	928 350	
	46 807	Spin Master Corp.	1 720 919	1 126 176	
USD	14 885	TJX Cos., Inc. (The)	1 469 357	2 608 989	
			24 219 292	29 157 061	5,0
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	24 800	Alphabet Inc., catégorie A	4 015 919	5 518 860	
GBP	332 400	Canal+ SA	1 314 534	1 136 929	
	10 900	Cineplex Inc.	110 684	107 801	
EUR	18 800	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	716 078	1 001 060	
USD	45 300	Grindr Inc.	1 159 347	1 166 882	
EUR	298 194	Havas NV	736 498	610 164	
USD	4 700	Live Nation Entertainment Inc.	861 152	883 182	
USD	5 610	Meta Platforms Inc., catégorie A	2 603 829	4 652 995	
USD	10 600	ROBLOX Corp., catégorie A	904 840	889 152	
	73 196	Rogers Communications Inc., catégorie B	4 025 872	2 812 922	
USD	3 610	Spotify Technology SA	631 036	2 857 390	
USD	5 250	Take-Two Interactive Software Inc.	880 131	1 565 776	
	126 600	TELUS Corp.	2 719 084	2 613 024	
HKD	10 800	Tencent Holdings Ltd.	767 611	992 649	
USD	6 200	Walt Disney Co. (The)	1 000 358	880 612	
			22 446 973	27 689 398	4,7
		SERVICES PUBLICS			
	207 135	AltaGas Ltd.	4 252 593	8 175 618	
	81 135	Boralex Inc., catégorie A	2 763 226	2 346 424	
	69 092	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 460 145	2 957 829	
	63 264	Capital Power Corp.	2 782 418	3 025 917	
EUR	55 700	E.ON SE	1 048 388	1 209 937	
	16 100	Innergex énergie renouvelable inc.	169 738	217 833	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société canadienne Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES PUBLICS (suite)			
USD	29 800	NiSource Inc.	1 572 371	1 719 207	
USD	18 700	PPL Corp.	935 648	971 729	
EUR	22 000	Rubis SCA	861 686	891 427	
			16 846 213	21 515 921	3,7
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	36 100	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 777 576	2 562 017	
EUR	6 500	Anheuser-Busch InBev SA/NV	573 352	575 705	
NOK	15 900	Austevoll Seafood ASA	209 141	213 026	
USD	14 300	BBB Foods Inc., catégorie A	568 510	549 032	
USD	12 720	BellRing Brands Inc.	567 298	1 362 969	
USD	5 600	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	887 307	919 495	
EUR	3 800	Danone	421 480	418 875	
	20 267	George Weston Limitée	3 065 069	4 972 103	
USD	65 726	Gold Flora Corp., bons de souscription, 15 janvier 2026	17 086	57	
EUR	9 600	Heineken NV	1 153 106	1 126 029	
GBP	88 200	Marks & Spencer Group PLC	583 810	582 858	
NOK	44 100	Mowi ASA	1 093 673	1 173 850	
	13 458	North West Co., Inc. (The)	673 760	684 205	
USD	10 300	Performance Food Group Co.	1 186 590	1 165 471	
	1 400	Premium Brands Holdings Corp.	110 927	108 360	
USD	4 780	Procter & Gamble Co. (The)	810 777	1 172 261	
EUR	10 500	Puig Brands SA	288 279	257 168	
			14 987 741	17 843 481	3,0
		IMMOBILIER			
	27 914	FPI Boardwalk	1 459 359	1 873 029	
USD	6 200	BSR REIT	150 336	116 880	
	12 633	Colliers International Group Inc.	2 168 827	2 200 037	
	14 100	FPI Crombie	218 742	200 925	
	7 100	Dream Unlimited Corp., catégorie A	170 488	140 083	
	15 151	FirstService Corp.	2 699 796	3 615 331	
	2 000	InterRent REIT	22 661	22 560	
USD	24 700	InvenTrust Properties Corp.	1 030 422	1 043 943	
	75 304	Minto Apartment REIT	1 212 423	1 018 863	
JPY	73 100	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	926 639	933 138	
USD	25 300	Ventas Inc.	1 581 575	2 503 412	
			11 641 268	13 668 201	2,3
		FONDS			
	2 200	Sprott Physical Uranium Trust	38 122	45 188	0,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**390 081 161**	**540 269 382**	**92,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(532 216)		
		Total du portefeuille de placements	**389 548 945**	**540 269 382**	**92,1**
		Autres actifs (passifs) nets		46 304 798	7,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**586 574 180**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Sprott Physical Uranium Trust	5 543 130	45	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Sprott Physical Uranium Trust	5 447 901	62	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 011	968
Paiements indirects†	197	195

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 573 307	6 786 872	37 027	13 770	154 714	175 991	305	278
Actions rachetables émises	183 266	442 347	6 633	23 757	5 384	520	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	265 837	95 142	571	196	5 039	1 919	24	27
Actions rachetables rachetées	(1 175 574)	(1 577 673)	(1 303)	(696)	(30 449)	(23 716)	(130)	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 826 619	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 846 836	7 573 307	42 928	37 027	134 688	154 714	199	305

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	212 532	252 470	286	261	2 888 964	3 154 020	3 436	204
Actions rachetables émises	285	351	-	-	167 593	131 690	4 366	3 212
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 415	2 545	23	25	98 827	33 489	17	20
Actions rachetables rachetées	(50 537)	(42 834)	(120)	-	(421 250)	(430 235)	(3 312)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	168 695	212 532	189	286	2 734 134	2 888 964	4 507	3 436

	Actions I		Actions IT8		Actions Prestige		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 648 462	21 571 881	242	221	-	22 557	148 931	161 586
Actions rachetables émises	56 682	1 577 209	-	-	-	-	9 090	3 260
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	525 565	221 678	19	21	-	-	5 413	1 961
Actions rachetables rachetées	(4 254 774)	(6 722 306)	(110)	-	-	(1 265)	(30 201)	(17 876)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	(21 292)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 975 935	16 648 462	151	242	-	-	133 233	148 931

	Actions OT8		Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	271	247	10 954	10 952	113 777	136 277	218	199
Actions rachetables émises	8 121	-	5 141	535	18 780	25 076	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	363	24	427	144	925	332	16	19
Actions rachetables rachetées	(156)	-	(5 968)	(677)	(31 071)	(47 908)	(100)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 599	271	10 554	10 954	102 411	113 777	134	218

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions Y		Actions Z	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	262 696	254 880	-	2 269 196
Actions rachetables émises	13	484	-	2 396
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 349	3 417	-	-
Actions rachetables rachetées	(17 010)	(24 615)	-	(91 109)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	28 530	-	(2 180 483)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	256 048	262 696	-	-

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions AT8	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions Y	0,950	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	29 670	40 456
Garanties (hors trésorerie)	31 480	42 674

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	106	116
Charges	(33)	(35)
Revenu tiré des prêts de titres	73	81
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	22,6
Technologies de l'information	16,0
Produits industriels	13,6
Énergie	10,1
Matériaux	7,1
Soins de santé	6,2
Autres actifs (passifs) nets	5,8
Biens de consommation discrétionnaire	5,8
Services de communication	4,0
Services publics	3,6
Biens de consommation de base	2,9
Immobilier	2,3
Fonds	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions et des Fonds canadiens et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 54 027 000 $ (61 482 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	186 456	-	186 456	31,8
Euro	22 639	-	22 639	3,9
Yen japonais	11 434	-	11 434	1,9
Livre sterling	8 416	-	8 416	1,4
Franc suisse	2 843	-	2 843	0,5
Dollar de Hong Kong	2 146	-	2 146	0,4
Couronne norvégienne	1 387	-	1 387	0,2
Dollar australien	1 059	-	1 059	0,2
Couronne suédoise	1 003	-	1 003	0,2
Won coréen	801	-	801	0,1
Couronne danoise	447	-	447	0,1
Total	**238 631**	**-**	**238 631**	**40,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	208 096	-	208 096	31,9
Yen japonais	19 749	-	19 749	3,0
Euro	18 942	-	18 942	2,9
Livre sterling	14 144	-	14 144	2,2
Won coréen	2 962	-	2 962	0,5
Dollar australien	2 286	-	2 286	0,4
Dollar de Hong Kong	1 883	-	1 883	0,3
Franc suisse	1 745	-	1 745	0,3
Couronne danoise	1 408	-	1 408	0,2
Couronne norvégienne	687	-	687	0,1
Total	**271 902**	**-**	**271 902**	**41,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 863 000 $ (27 190 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	539 338	886	-	540 224
Fonds	45	-	-	45
Total	**539 383**	**886**	**-**	**540 269**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	614 756	-	-	614 756
Fonds	62	-	-	62
Total	**614 818**	**-**	**-**	**614 818**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	102 053	96 603
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 607	5 614
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	455	1 115
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	109	5
Dividendes à recevoir	99	93
Intérêts à recevoir	19	25
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	302	1 003
	108 644	104 458
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	16	21
Frais d'administration à payer	2	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	331	1 155
Montant à payer pour le rachat d'actions	126	132
Autres comptes créditeurs	180	356
	655	1 666
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	107 989	102 792

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	80 818	76 596	10,81	9,74	7 477 306	7 868 117
Actions AT5	144	313	8,48	7,98	16 963	39 272
Actions AT8	409	414	4,85	4,70	84 222	88 210
Actions E	3 656	3 617	14,40	12,95	253 874	279 224
Actions ET5	1	2	8,69	8,18	132	204
Actions ET8	1	1	6,39	6,18	175	268
Actions EF	127	115	15,98	14,22	7 946	8 085
Actions EFT5	2	2	9,72	9,04	219	192
Actions EFT8	1	2	7,16	6,84	158	253
Actions F	10 959	10 582	14,18	12,63	773 064	838 005
Actions FT8	222	212	9,11	8,72	24 302	24 284
Actions I	7 831	6 831	47,13	41,42	166 166	164 940
Actions IT8	1	2	12,23	11,55	98	159
Actions O	2 979	3 338	26,68	23,48	111 669	142 132
Actions OT5	1	2	10,83	9,96	109	182
Actions OT8	29	2	7,98	7,54	3 583	240
Actions P	806	757	17,95	15,81	44 888	47 920
Actions W	1	2	18,54	16,33	62	111
Actions WT8	1	2	9,99	9,44	112	192
Actions Y	-	-	-	-	-	-
Actions Z	-	-	-	-	-	-

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 607	1 168
Intérêts aux fins des distributions	239	236
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	14 466	6 352
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(32)	15 469
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	16 280	23 225
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	289	(21)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	307	(17)
Total des revenus	16 587	23 208
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 840	1 510
Frais d'administration (note 5)	219	180
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	326	186
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	254	165
Taxe de vente harmonisée	228	187
Autres frais	5	10
Total des charges	2 873	2 239
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	13 714	20 969
Impôts sur le revenu	533	264
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 181	20 705

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	9 500	14 852	1,24	1,90	7 653 377	7 798 204
Actions AT5	40	55	1,32	1,61	30 164	34 475
Actions AT8	49	83	0,58	0,94	84 795	88 602
Actions E	434	581	1,67	2,73	260 045	212 454
Actions ET5	-	1	1,02	1,65	153	199
Actions ET8	-	-	0,77	1,26	201	258
Actions EF	16	24	1,98	2,93	8 001	8 169
Actions EFT5	-	1	0,92	1,89	175	187
Actions EFT8	-	1	0,94	1,45	185	244
Actions F	1 499	2 223	1,83	2,57	820 272	866 762
Actions FT8	29	32	1,18	2,73	24 236	11 615
Actions I	1 048	1 561	6,34	8,77	165 346	177 983
Actions IT8	-	1	1,73	1,37	116	614
Actions O	460	734	3,75	4,90	122 699	149 800
Actions OT5	-	1	1,49	2,19	131	178
Actions OT8	-	1	1,30	1,68	311	231
Actions P	106	169	2,36	3,32	44 926	51 051
Actions W	-	1	2,48	3,50	77	111
Actions WT8	-	1	1,40	2,10	135	184
Actions Y	-	33	-	1,56	-	21 041
Actions Z	-	350	-	1,26	-	277 872

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76 596	60 162	313	229	414	368	3 617	2 128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 500	14 852	40	55	49	83	434	581
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 014)	-	(12)	-	(34)	-	(46)	-
Remboursement de capital	(42)	-	(1)	(12)	(1)	(28)	(2)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 056)	-	(13)	(12)	(35)	(28)	(48)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 868	5 643	-	45	92	14	309	1 163
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 043	-	2	-	7	3	48	-
Rachat d'actions rachetables	(14 133)	(10 088)	(198)	(4)	(118)	(26)	(704)	(255)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	6 027	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 222)	1 582	(196)	41	(19)	(9)	(347)	908
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 222	16 434	(169)	84	(5)	46	39	1 489
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 818	76 596	144	313	409	414	3 656	3 617

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	1	1	115	93	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	-	16	24	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(2)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	104	-	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	-	-	(106)	(2)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	-	-	12	22	-	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1	1	127	115	2	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	10 582	8 365	212	40	6 831	6 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	1 499	2 223	29	32	1 048	1 561
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(137)	-	(18)	-	(98)	-
Remboursement de capital	-	-	(6)	-	(1)	(8)	(4)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(143)	-	(19)	(8)	(102)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 312	835	-	148	474	11
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	129	-	1	-	90	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(2 420)	(1 376)	(1)	-	(510)	(819)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	535	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(979)	(6)	-	148	54	(808)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	377	2 217	10	172	1 000	753
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	10 959	10 582	222	212	7 831	6 831

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	12	3 338	3 040	2	1	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	460	734	-	1	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(37)	-	-	-	(1)	-
Remboursement de capital	-	-	(2)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(39)	-	-	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 331	75	-	-	28	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	39	-	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(11)	(2 150)	(511)	(1)	-	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(11)	(780)	(436)	(1)	-	28	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(10)	(359)	298	(1)	1	27	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	2 979	3 338	1	2	29	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Actions Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	757	654	2	1	2	1	-	505
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	106	169	-	1	-	1	-	33
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(10)	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	174	11	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	10	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(231)	(77)	(1)	-	(1)	-	-	(3)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	(535)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(47)	(66)	(1)	-	(1)	-	-	(538)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	49	103	(1)	1	(1)	1	-	(505)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	806	757	1	2	1	2	-	-

	Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	5 794	102 792	87 476
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	350	13 181	20 705
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(1 409)	-
Remboursement de capital	-	-	(59)	(48)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(1 468)	(48)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	6	12 693	7 951
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 370	3
Rachat d'actions rachetables	-	(123)	(20 579)	(13 295)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(6 027)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(6 144)	(6 516)	(5 341)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(5 794)	5 197	15 316
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	107 989	102 792

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 181	20 705
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(14 466)	(6 352)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	32	(15 469)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(168)	(22)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	326	186
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	97 588	67 892
Achat de placements et de dérivés	(89 094)	(60 732)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	25
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	6	(8)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	525	(195)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 919	6 049
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(98)	(44)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 622	5 835
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(17 618)	(11 073)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 094)	(5 282)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	168	22
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(175)	767
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 614	4 825
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 607	5 614

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	245	228
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 347	1 028
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(8)	(458)

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

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
CHF	1 200	Alcon Inc.	160 901	162 438	
USD	11 900	Alphabet Inc., catégorie A	1 939 550	2 648 163	
USD	13 590	Amazon.com Inc.	2 025 730	3 720 856	
USD	18 670	Apple Inc.	2 852 510	5 967 982	
USD	3 090	AptarGroup Inc.	629 392	659 796	
USD	1 570	Atlassian Corp.	559 940	479 448	
USD	9 200	Bank of America Corp.	407 290	552 474	
USD	6 100	BellRing Brands Inc.	277 928	653 625	
USD	2 700	BJ's Wholesale Club Holdings Inc.	427 848	443 328	
USD	2 000	Boeing Co. (The)	505 589	490 860	
USD	8 650	Boston Scientific Corp.	539 118	1 255 732	
USD	5 500	Bristol-Myers Squibb Co.	454 843	482 722	
USD	6 520	Broadcom Inc.	561 544	1 570 930	
USD	1 890	Capital One Financial Corp.	531 029	487 661	
USD	2 250	Cardinal Health Inc.	429 799	446 080	
USD	1 730	CDW Corp. of Delaware	470 679	398 976	
USD	7 070	Charles Schwab Corp. (The)	778 743	796 427	
USD	15 800	Chewy Inc.	745 326	739 180	
USD	1 160	CME Group Inc.	423 341	442 848	
USD	10 400	Confluent Inc., catégorie A	498 274	350 806	
USD	1 335	CyberArk Software Ltd.	245 577	649 343	
USD	2 770	Danaher Corp.	717 611	817 165	
USD	6 700	Delta Air Lines Inc.	522 200	420 375	
USD	2 670	DoorDash Inc., catégorie A	362 473	702 251	
USD	2 420	Eli Lilly and Co.	695 537	2 876 232	
USD	4 435	Exxon Mobil Corp.	343 547	759 033	
USD	6 940	Freeport-McMoRan Inc.	440 192	378 108	
USD	1 435	Gartner Inc.	407 495	866 779	
USD	685	Goldman Sachs Group Inc. (The)	356 306	538 505	
USD	2 390	Guidewire Software Inc.	452 944	644 393	
USD	5 570	Howmet Aerospace Inc.	485 026	1 039 852	
USD	2 460	Insmed Inc.	153 704	270 071	
USD	3 070	Intercontinental Exchange Inc.	457 737	762 085	
USD	1 070	Intuit Inc.	877 175	945 412	
USD	780	Intuitive Surgical Inc.	244 953	555 920	
USD	11 900	InvenTrust Properties Corp.	496 454	502 952	
USD	3 630	JPMorgan Chase & Co.	519 604	1 281 386	
USD	2 540	KKR & Co., Inc.	461 905	422 576	
USD	2 260	Live Nation Entertainment Inc.	414 179	424 679	
USD	3 200	Masimo Corp.	412 156	767 186	
USD	2 950	Mastercard Inc., catégorie A	668 410	2 326 878	
USD	2 695	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 260 605	2 235 262	
USD	4 145	Micron Technology Inc.	348 885	518 287	
USD	9 000	Microsoft Corp.	1 513 989	4 861 845	
USD	650	Moody's Corp.	263 100	435 598	
USD	955	Motorola Solutions Inc.	250 249	601 679	
USD	6 380	Nasdaq Inc.	577 598	696 481	
USD	3 270	Natera Inc.	475 568	665 432	
USD	14 300	NiSource Inc.	754 689	824 989	
USD	31 560	NVIDIA Corp.	1 043 293	4 922 232	
USD	3 560	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	454 940	596 114	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U. (suite)			
USD	4 950	Performance Food Group Co.	570 278	560 105	
USD	9 000	PPL Corp.	450 304	467 677	
USD	2 280	Procter & Gamble Co. (The)	379 628	559 154	
USD	5 270	Progressive Corp. (The)	778 934	2 146 289	
USD	1 170	Quanta Services Inc.	473 336	427 960	
USD	5 400	Radnet Inc.	342 354	386 368	
USD	1 145	RBC Bearings Inc.	307 997	530 184	
USD	2 580	Reinsurance Group of America Inc.	728 006	731 040	
USD	2 405	Republic Services Inc.	393 546	838 095	
USD	6 300	Robinhood Markets Inc., catégorie A	206 221	377 328	
USD	5 100	ROBLOX Corp., catégorie A	435 299	427 799	
USD	1 990	Salesforce Inc.	963 875	768 505	
USD	3 460	SharkNinja Inc.	444 783	415 308	
USD	1 735	Spotify Technology SA	311 626	1 373 288	
USD	2 530	Take-Two Interactive Software Inc.	423 042	754 555	
USD	7 160	TJX Cos., Inc. (The)	699 693	1 254 978	
USD	3 900	Twilio Inc.	622 928	549 500	
USD	2 860	UFP Industries Inc.	476 838	440 543	
USD	7 100	UL Solutions Inc., catégorie A	480 039	576 253	
USD	4 950	Union Pacific Corp.	1 578 116	1 682 808	
USD	550	United Rentals Inc.	136 732	496 019	
USD	1 310	UnitedHealth Group Inc.	352 306	987 350	
USD	12 130	Ventas Inc.	759 958	1 200 252	
USD	3 000	Walt Disney Co. (The)	484 044	426 103	
USD	16 650	Wells Fargo & Co.	825 439	1 720 102	
USD	4 230	XPO Logistics Inc.	320 268	654 859	
			45 843 065	77 811 854	72,0
		JAPON			
JPY	9 600	Asics Corp.	313 869	289 671	
JPY	8 800	Ebara Corp.	199 206	189 798	
JPY	9 800	Hitachi Ltd.	253 458	325 136	
JPY	10 400	JMDC Inc.	377 262	275 395	
JPY	3 800	Kumagai Gumi Co., Ltd.	141 734	146 927	
JPY	6 900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	128 925	167 223	
JPY	20 800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	227 622	401 318	
JPY	26 800	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	340 369	342 108	
JPY	9 500	NEC Corp.	187 042	286 654	
JPY	7 600	Obayashi Corp.	146 165	144 667	
JPY	18 800	Panasonic Holdings Corp.	336 983	319 531	
JPY	20 500	PeptiDream Inc.	453 227	428 181	
JPY	5 300	Sompo Holdings Inc.	200 576	229 892	
JPY	9 500	Sony Group Corp.	283 672	343 164	
JPY	2 900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	90 553	105 590	
JPY	6 900	TOYO INK MFG. CO., LTD.	214 750	204 229	
			3 895 413	4 199 484	3,8
		R.-U.			
GBP	6 500	3i Group PLC	405 643	436 914	
EUR	24 500	Allfunds Group PLC	214 042	200 909	
GBP	79 200	Barclays PLC	325 891	423 712	
GBP	900	Computacenter PLC	39 275	40 888	
GBP	129 300	Just Group PLC	299 275	353 322	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U. (suite)			
GBP	1 000	London Stock Exchange Group PLC	212 895	213 029	
GBP	32 400	Marks & Spencer Group PLC	214 585	214 111	
GBP	43 200	OSB Group PLC	300 667	344 666	
GBP	34 000	Prudential PLC	456 898	522 177	
EUR	8 500	Shell PLC	352 661	448 771	
			2 821 832	3 198 499	2,9
		IRLANDE			
USD	1 650	Aon PLC, catégorie A	742 127	947 612	
USD	2 175	CRH PLC	308 034	275 340	
USD	3 210	Eaton Corp., PLC	610 225	1 255 679	
USD	4 780	Seagate Technology Holdings PLC	610 575	584 342	
			2 270 961	3 062 973	2,8
		ALLEMAGNE			
EUR	800	Bechtle AG	51 234	42 573	
EUR	4 200	Commerzbank AG	154 218	137 047	
EUR	6 900	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	265 453	367 410	
EUR	20 500	E.ON SE	386 108	445 309	
EUR	9 600	Fresenius SE & Co., KGaA	422 767	588 110	
EUR	150	HeidelbergCement AG	38 752	36 773	
EUR	2 650	KION Group AG	186 753	157 931	
EUR	300	Rheinmetall AG	432 881	615 728	
EUR	850	SAP SE	273 718	323 253	
EUR	700	Siemens AG, actions nominatives	244 338	230 808	
			2 456 222	2 944 942	2,7
		FRANCE			
EUR	19 757	ALD SA	185 600	248 248	
GBP	122 500	Canal+ SA	483 014	418 994	
EUR	925	Capgemini SE	239 539	198 701	
EUR	1 675	Compagnie de Saint-Gobain SA	268 410	239 005	
EUR	1 400	Danone	155 285	154 322	
EUR	200	EssilorLuxottica SA	85 976	82 595	
EUR	3 800	Exosens SAS	192 471	200 036	
EUR	70	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	74 196	62 271	
EUR	8 100	Rubis SCA	315 229	328 207	
EUR	7 200	Société Générale SA	333 493	463 715	
EUR	800	Vinci SA	148 318	144 774	
			2 481 531	2 540 868	2,4
		CHINE			
USD	2 250	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	416 472	428 143	
HKD	4 100	BYD Co., Ltd., catégorie H	278 127	297 832	
USD	8 200	JD.com Inc., CAAE	475 849	485 224	
HKD	4 300	Meituan, catégorie B	133 475	123 894	
HKD	4 000	Tencent Holdings Ltd.	283 261	367 648	
			1 587 184	1 702 741	1,6
		PAYS-BAS			
EUR	2 400	ASR Nederland NV	186 094	197 854	
EUR	300	EXOR NV	41 832	39 002	
EUR	109 400	Havas NV	270 297	223 854	
EUR	3 500	Heineken NV	420 278	410 531	
EUR	35 300	Koninklijke BAM Groep NV	207 412	282 607	
			1 125 913	1 153 848	1,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société mondiale Synergy CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SUISSE			
CHF	1 400	Galderma Group AG	215 264	213 081	
CHF	390	Lonza Group AG, actions nominatives	338 632	343 957	
CHF	5 300	Sandoz Group AG	287 213	319 320	
			841 109	876 358	0,8
		BELGIQUE			
EUR	2 400	Anheuser-Busch InBev SA/NV	211 726	212 568	
EUR	500	Deme Group NV	104 146	101 143	
EUR	2 100	D'Ieteren Group	630 342	519 237	
			946 214	832 948	0,8
		SINGAPOUR			
USD	21 600	Grindr Inc.	553 385	556 394	0,5
		NORVÈGE			
NOK	5 900	Austevoll Seafood ASA	73 636	79 047	
NOK	16 300	Mowi ASA	403 978	433 872	
			477 614	512 919	0,5
		ISRAËL			
USD	22 800	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE	646 860	504 295	0,5
		AUSTRALIE			
AUD	19 800	QBE Insurance Group Ltd.	309 439	389 907	0,4
		SUÈDE			
SEK	12 300	Hexagone AB, catégorie B	200 956	187 801	
SEK	6 300	SKF AB, série B	182 482	182 370	
			383 438	370 171	0,3
		ITALIE			
EUR	4 050	Leonardo SPA	176 273	282 518	
EUR	500	UniCredit SPA	25 630	40 091	
			201 903	322 609	0,3
		CORÉE DU SUD			
KRW	1 550	SK Hynix Inc.	274 133	288 870	0,3
		MEXIQUE			
USD	5 300	BBB Foods Inc., catégorie A	210 548	203 487	0,2
		DANEMARK			
DKK	5 300	Bavarian Nordic AS	208 965	165 591	0,2
		AUTRICHE			
EUR	1 100	BAWAG Group AG	152 426	162 607	0,2
		JERSEY			
GBP	15 600	Yellow Cake PLC	161 656	121 389	0,1
		ESPAGNE			
EUR	3 900	Puig Brands SA	106 969	95 519	0,1
		CANADA			
USD	4 200	Profound Medical Corp.	44 536	35 176	0,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**68 001 316**	**102 053 449**	**94,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(111 908)		
		Total du portefeuille de placements	**67 889 408**	**102 053 449**	**94,5**
		Autres actifs (passifs) nets		5 935 549	5,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**107 988 998**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	245	179
Paiements indirects†	48	36

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 868 117	7 693 854	39 272	34 196	88 210	90 369	279 224	204 842
Actions rachetables émises	831 473	643 425	26	5 584	18 744	3 184	21 923	95 922
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	96 812	-	167	10	1 410	713	3 316	-
Actions rachetables rachetées	(1 319 096)	(1 195 296)	(22 502)	(518)	(24 142)	(6 056)	(50 589)	(21 540)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	726 134	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 477 306	7 868 117	16 963	39 272	84 222	88 210	253 874	279 224

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	204	195	268	249	8 085	8 263	192	183
Actions rachetables émises	-	-	-	-	6 935	2	98	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	9	17	19	13	-	9	9
Actions rachetables rachetées	(80)	-	(110)	-	(7 087)	(180)	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	132	204	175	268	7 946	8 085	219	192

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	253	235	838 005	833 823	24 284	5 309	164 940	187 270
Actions rachetables émises	-	-	95 297	79 639	21	18 961	10 757	323
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	15	18	9 130	-	87	14	1 920	-
Actions rachetables rachetées	(110)	-	(169 368)	(125 589)	(90)	-	(11 451)	(22 653)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	50 132	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	158	253	773 064	838 005	24 302	24 284	166 166	164 940

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	159	1 244	142 132	164 909	182	174	240	223
Actions rachetables émises	-	-	53 006	3 780	-	-	3 409	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	11	1 464	-	7	8	59	17
Actions rachetables rachetées	(70)	(1 096)	(84 933)	(26 557)	(80)	-	(125)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	98	159	111 669	142 132	109	182	3 583	240

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Actions Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	47 920	52 587	111	111	192	178	-	21 068
Actions rachetables émises	10 493	890	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	587	-	1	-	10	14	-	-
Actions rachetables rachetées	(14 112)	(5 557)	(50)	-	(90)	-	-	(81)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	(20 987)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	44 888	47 920	62	111	112	192	-	-

	Actions Z	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	281 154
Actions rachetables émises	-	279
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(5 911)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(275 522)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions AT5	2,000	0,22
Actions AT8	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions FT8	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,16
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	6 103	5 445
Garanties (hors trésorerie)	6 484	5 774

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	26	6
Charges	(8)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	18	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	72,6
Autres actifs (passifs) nets	6,1
Japon	5,9
R.-U.	4,2
Irlande	2,2
Allemagne	1,8
France	1,8
Corée du Sud	0,9
Australie	0,7
Chine	0,6
Suisse	0,5
Pays-Bas	0,4
Espagne	0,4
Danemark	0,4
Portugal	0,3
Jersey	0,3
Italie	0,2
Norvège	0,2
Afrique du Sud	0,2
Autriche	0,2
Mexique	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 205 000 $ (9 660 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	88 360	-	88 360	81,8
Euro	8 284	-	8 284	7,7
Yen japonais	4 298	-	4 298	4,0
Livre sterling	3 089	-	3 089	2,9
Franc suisse	1 039	-	1 039	1,0
Dollar de Hong Kong	796	-	796	0,7
Couronne norvégienne	513	-	513	0,5
Dollar australien	390	-	390	0,4
Couronne suédoise	370	-	370	0,3
Won coréen	289	-	289	0,3
Couronne danoise	166	-	166	0,2
Total	**107 594**	**-**	**107 594**	**99,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	82 197	-	82 197	80,0
Yen japonais	6 213	-	6 213	6,0
Euro	5 860	-	5 860	5,7
Livre sterling	4 373	-	4 373	4,3
Won coréen	927	-	927	0,9
Dollar australien	705	-	705	0,7
Dollar de Hong Kong	584	-	584	0,6
Franc suisse	559	-	559	0,5
Couronne danoise	440	-	440	0,4
Couronne norvégienne	213	-	213	0,2
Total	**102 071**	**-**	**102 071**	**99,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 759 000 $ (10 207 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	102 053	-	-	102 053
Total	**102 053**	**-**	**-**	**102 053**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	96 603	-	-	96 603
Total	**96 603**	**-**	**-**	**96 603**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 696	4 241
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	118	2
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	2
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	3 820	4 247
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	118	-
Montant à payer pour le rachat de parts	426	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	544	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 276	4 246

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 408	2 336	12,38	15,33	113 676	152 341
Série F	805	971	12,45	15,44	64 709	62 865
Série I	1	17	12,48	15,50	77	1 068
Série P	1 061	906	12,48	15,49	85 033	58 507
Série W	1	16	12,48	15,50	76	1 068

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	2
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	530	20
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(681)	868
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(150)	891
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	32	15
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	32	15
Total des revenus	(118)	906
Charges		
Frais de gestion (note 5)	43	23
Frais d'administration (note 5)	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	3
Autres frais	-	-
Total des charges	57	29
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(175)	877

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	(102)	486	(0,66)	5,13	154 381	94 639
Série F	(12)	159	(0,18)	7,15	66 425	22 296
Série I	-	6	0,26	5,37	390	1 019
Série P	(61)	221	(0,79)	5,16	76 731	42 922
Série W	-	5	0,26	5,36	389	1 018

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 336	173	971	12	17	11	906	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(102)	486	(12)	159	-	6	(61)	221
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3)	-	(2)	-	-	-	(2)	-
Profits nets réalisés	(320)	-	(157)	-	(1)	-	(195)	-
Remboursement de capital	-	(100)	-	(31)	-	(1)	-	(52)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(323)	(100)	(159)	(31)	(1)	(1)	(197)	(52)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	495	1 719	707	847	-	-	504	758
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	311	98	155	31	1	1	197	52
Rachat de parts rachetables	(1 309)	(40)	(857)	(47)	(16)	-	(288)	(85)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(503)	1 777	5	831	(15)	1	413	725
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(928)	2 163	(166)	959	(16)	6	155	894
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 408	2 336	805	971	1	17	1 061	906

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16	11	4 246	219
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	5	(175)	877
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(7)	-
Profits nets réalisés	(1)	-	(674)	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	(185)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(1)	(681)	(185)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	1 706	3 324
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	1	665	183
Rachat de parts rachetables	(15)	-	(2 485)	(172)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14)	1	(114)	3 335
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15)	5	(970)	4 027
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	16	3 276	4 246

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(175)	877
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(530)	(20)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	681	(869)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	6	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 749	136
Achat de placements et de dérivés	(1 243)	(3 290)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	487	(3 165)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(16)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 550	3 307
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 905)	(147)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(371)	3 158
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	116	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	9
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	118	2

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	204 643	FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	3 499 861	3 695 853	112,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**3 499 861**	**3 695 853**	**112,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(6 803)		
		Total du portefeuille de placements	**3 493 058**	**3 695 853**	**112,8**
		Autres actifs (passifs) nets		(419 653)	(12,8)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**3 276 200**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	644 769	3 696	0,6

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	746 881	4 241	0,6

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	6	2
Paiements indirects†	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	152 341	15 635	62 865	1 058	1 068	1 000	58 507	1 110
Parts rachetables émises	32 131	132 432	45 454	62 707	-	-	32 789	59 611
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	21 455	7 015	10 613	2 116	39	68	13 571	3 790
Parts rachetables rachetées	(92 251)	(2 741)	(54 223)	(3 016)	(1 030)	-	(19 834)	(6 004)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	113 676	152 341	64 709	62 865	77	1 068	85 033	58 507

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 068	1 000
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	38	68
Parts rachetables rachetées	(1 030)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	76	1 068

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,05
Série F	0,600	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	3 696

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI (parts ordinaires couvertes)	4 241

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	1
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	1

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	92,5
Services de communication	8,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Services financiers	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,4**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,4)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	93,3
Services de communication	8,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Services financiers	0,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,6)
Total de la (des) position(s) acheteur	**101,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(1,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(1,0)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 371 000 $ (431 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,9
Total	**13,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,7
Total	**10,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 51 000 $ (45 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	3 696	-	-	3 696
Total	**3 696**	**-**	**-**	**3 696**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	4 241	-	-	4 241
Total	**4 241**	**-**	**-**	**4 241**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	341 701	334 753
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 848	3 467
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	1 164
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	14 396
Montant à recevoir pour la souscription de parts	93	446
Dividendes à recevoir	368	268
Intérêts à recevoir	12	43
Rabais sur frais à recevoir	79	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	348 101	354 539
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	52	70
Frais d'administration à payer	6	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	11 630
Montant à payer pour le rachat de parts	332	787
Autres comptes créditeurs	-	-
	390	12 495
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	347 711	342 044

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	229 714	233 914	25,73	23,87	8 928 856	9 797 717
Série AT6	130	123	16,37	15,92	7 964	7 715
Série D	1 205	1 286	26,36	24,41	45 700	52 678
Série E	19 164	18 436	19,45	18,04	985 342	1 021 699
Série EF	2 012	2 502	16,79	15,50	119 829	161 383
Série F	65 928	59 650	27,37	25,26	2 409 098	2 361 186
Série I	4 031	4 976	28,56	26,18	141 169	190 103
Série O	15 008	14 487	21,19	19,44	708 375	745 049
Série P	4 687	3 045	14,60	13,45	320 908	226 409
Série W	5 832	3 625	13,62	12,58	428 018	288 145

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 910	5 849
Intérêts aux fins des distributions	269	363
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	173	(1 415)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	49 245	45 494
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	265	12 476
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	55 862	62 767
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	10
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	404
Rabais sur frais	235	202
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	225	616
Total des revenus	56 087	63 383
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 830	5 477
Frais d'administration (note 5)	708	654
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	286	203
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	899	875
Taxe de vente harmonisée	637	595
Autres frais	-	-
Total des charges	8 361	7 805
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 726	55 578

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	31 343	37 394	3,37	3,81	9 292 957	9 821 904
Série AT6	17	20	2,17	2,59	7 783	7 715
Série D	174	219	3,57	3,88	48 602	56 374
Série E	2 572	3 060	2,58	2,90	996 086	1 056 416
Série EF	350	413	2,51	2,63	139 426	156 756
Série F	9 102	9 903	3,84	4,35	2 373 064	2 278 194
Série I	710	980	4,48	4,39	158 578	223 382
Série O	2 295	2 763	3,18	3,51	721 579	787 011
Série P	495	495	1,96	2,70	252 647	183 272
Série W	668	331	1,89	2,74	352 516	120 553

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	233 914	231 098	123	122	1 286	1 385	18 436	19 688
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 343	37 394	17	20	174	219	2 572	3 060
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(13 639)	(23 923)	(14)	(19)	(74)	(147)	(1 166)	(1 992)
Remboursement de capital	(4)	(5)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 643)	(23 928)	(14)	(19)	(74)	(147)	(1 166)	(1 992)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 906	20 828	-	-	5	2	1 756	725
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 036	22 935	4	-	71	143	955	1 690
Rachat de parts rachetables	(56 842)	(54 413)	-	-	(257)	(316)	(3 389)	(4 735)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(21 900)	(10 650)	4	-	(181)	(171)	(678)	(2 320)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 200)	2 816	7	1	(81)	(99)	728	(1 252)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	229 714	233 914	130	123	1 205	1 286	19 164	18 436

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 502	2 355	59 650	55 664	4 976	6 114	14 487	15 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	350	413	9 102	9 903	710	980	2 295	2 763
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(136)	(299)	(4 164)	(6 912)	(299)	(732)	(1 048)	(2 026)
Remboursement de capital	-	-	(1)	(2)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(136)	(299)	(4 165)	(6 914)	(299)	(732)	(1 048)	(2 026)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15	234	10 642	8 260	278	1 254	755	597
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	67	177	3 080	5 078	299	731	1 030	1 995
Rachat de parts rachetables	(786)	(378)	(12 381)	(12 341)	(1 933)	(3 371)	(2 511)	(4 635)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(704)	33	1 341	997	(1 356)	(1 386)	(726)	(2 043)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(490)	147	6 278	3 986	(945)	(1 138)	521	(1 306)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 012	2 502	65 928	59 650	4 031	4 976	15 008	14 487

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Série W		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 045	2 114	3 625	877	342 044	335 210
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	495	495	668	331	47 726	55 578
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(277)	(377)	(352)	(191)	(21 169)	(36 618)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(5)	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(277)	(377)	(352)	(191)	(21 174)	(36 625)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 993	841	2 155	3 144	39 505	35 885
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	269	369	352	191	19 163	33 309
Rachat de parts rachetables	(838)	(397)	(616)	(727)	(79 553)	(81 313)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 424	813	1 891	2 608	(20 885)	(12 119)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 642	931	2 207	2 748	5 667	6 834
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 687	3 045	5 832	3 625	347 711	342 044

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 726	55 578
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(49 245)	(45 494)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(265)	(12 476)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(75)	(241)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	286	203
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	286 105	297 381
Achat de placements et de dérivés	(239 899)	(258 441)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(100)	(83)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	31	(2)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(18)	53
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	6
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(77)	(2)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(104)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	44 467	36 378
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 011)	(3 316)
Produit de l'émission de parts rachetables	30 122	25 958
Montant versé au rachat de parts rachetables	(70 272)	(71 467)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(42 161)	(48 825)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	75	241
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 306	(12 447)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 467	15 673
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 848	3 467

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	300	257
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 910	4 437
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	21 311	Apple Inc.	4 390 488	6 812 193	
USD	57 950	Broadcom Inc.	4 927 737	13 962 481	
USD	29 421	CDW Corp. of Delaware	7 394 256	6 785 134	
USD	32 457	Microsoft Corp.	4 531 591	17 533 433	
USD	66 808	NVIDIA Corp.	11 963 753	10 419 659	
USD	16 703	Salesforce Inc.	7 470 532	6 450 422	
USD	36 261	Texas Instruments Inc.	8 510 149	9 376 996	
			49 188 506	71 340 318	20,4
		SERVICES FINANCIERS			
USD	15 112	American Express Co.	3 115 313	5 851 010	
USD	8 107	BlackRock Inc.	7 955 163	11 041 994	
USD	57 208	Citigroup Inc.	5 167 654	5 844 264	
USD	25 005	JPMorgan Chase & Co.	5 393 259	8 826 739	
USD	12 867	Marsh & McLennan Cos., Inc.	3 901 551	4 518 522	
USD	15 053	S&P Global Inc.	7 492 320	11 006 472	
USD	25 755	Visa Inc., catégorie A	7 657 328	12 989 005	
			40 682 588	60 078 006	17,3
		SOINS DE SANTÉ			
USD	23 744	Danaher Corp.	6 574 303	7 004 605	
USD	8 172	Eli Lilly and Co.	8 377 766	9 712 633	
USD	74 224	Merck & Co., Inc.	9 861 729	9 587 449	
USD	13 034	UnitedHealth Group Inc.	7 495 877	9 823 757	
			32 309 675	36 128 444	10,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	44 199	Alphabet Inc., catégorie C	9 057 522	9 936 942	
USD	318 511	AT&T Inc.	8 070 207	12 962 230	
USD	15 141	Meta Platforms Inc., catégorie A	10 416 744	12 558 110	
			27 544 473	35 457 282	10,2
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	181 989	Coca-Cola Co. (The)	14 872 251	18 756 652	
USD	60 512	Colgate-Palmolive Co.	7 488 917	8 159 377	
USD	30 221	Procter & Gamble Co. (The)	7 452 567	7 411 486	
			29 813 735	34 327 515	9,9
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	36 198	Amazon.com Inc.	8 795 908	9 910 783	
USD	931	Booking Holdings Inc.	4 458 177	6 172 133	
USD	20 006	Home Depot Inc. (The)	9 792 814	10 551 113	
USD	46 696	Starbucks Corp.	7 493 705	6 591 440	
			30 540 604	33 225 469	9,6
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	57 382	Carrier Global Corp.	5 601 999	5 235 291	
USD	18 068	Honeywell International Inc.	5 525 020	5 505 660	
USD	31 243	Republic Services Inc.	5 674 017	10 887 571	
USD	30 312	Xylem Inc.	5 633 458	5 210 903	
			22 434 494	26 839 425	7,7
		IMMOBILIER			
USD	42 753	Prologis Inc.	6 240 610	6 877 735	
USD	86 271	Ventas Inc.	5 000 816	8 536 436	
			11 241 426	15 414 171	4,4
		ÉNERGIE			
USD	50 648	Exxon Mobil Corp.	6 071 030	8 668 214	2,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES PUBLICS			
USD	73 492	NextEra Energy Inc.	7 508 318	7 497 232	2,2
		FONDS			
	706 923	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 069 230	6 999 669	2,0
		MATÉRIAUX			
USD	8 544	Linde PLC	5 176 581	5 725 157	1,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**269 580 660**	**341 700 902**	**98,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(161 180)		
		Total du portefeuille de placements	**269 419 480**	**341 700 902**	**98,2**
		Autres actifs (passifs) nets		6 009 926	1,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**347 710 828**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	25 737	7 000	27,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	281	198
Paiements indirects†	88	72

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série D		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 797 717	10 221 197	7 715	7 715	52 678	59 810	1 021 699	1 151 403
Parts rachetables émises	847 214	901 485	-	-	183	103	92 703	41 337
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	497 284	1 039 676	249	-	2 670	6 323	48 208	101 335
Parts rachetables rachetées	(2 213 359)	(2 364 641)	-	-	(9 831)	(13 558)	(177 268)	(272 376)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 928 856	9 797 717	7 964	7 715	45 700	52 678	985 342	1 021 699

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	161 383	159 138	2 361 186	2 311 560	190 103	243 222	745 049	846 662
Parts rachetables émises	946	15 515	393 878	338 386	9 882	49 078	35 264	31 258
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 946	12 366	110 808	217 406	10 388	30 186	48 118	110 863
Parts rachetables rachetées	(46 446)	(25 636)	(456 774)	(506 166)	(69 204)	(132 383)	(120 056)	(243 734)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	119 829	161 383	2 409 098	2 361 186	141 169	190 103	708 375	745 049

	Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	226 409	163 272	288 145	72 158
Parts rachetables émises	134 931	63 939	158 317	259 619
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	18 172	29 615	25 519	16 276
Parts rachetables rachetées	(58 604)	(30 417)	(43 963)	(59 908)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	320 908	226 409	428 018	288 145

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série AT6	2,000	0,21
Série D	1,650	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	12 919
Garanties (hors trésorerie)	-	13 570

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	15
Charges	(1)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	3	10
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	7 000

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	23,1
Soins de santé	14,2
Services financiers	13,6
Biens de consommation discrétionnaire	12,0
Produits industriels	11,7
Services de communication	9,4
Biens de consommation de base	4,0
Services publics	3,3
Énergie	2,9
Matériaux	2,2
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Immobilier	1,5
Option(s)	0,3
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 34 170 000 $ (33 475 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	340 529	-	340 529	97,9
Total	**340 529**	**-**	**340 529**	**97,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	341 328	1 164	342 492	100,1
Total	**341 328**	**1 164**	**342 492**	**100,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 34 053 000 $ (34 249 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	334 701	-	-	334 701
Fonds	7 000	-	-	7 000
Total	**341 701**	**-**	**-**	**341 701**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	334 753	-	-	334 753
Option(s)	1 164	-	-	1 164
Total	**335 917**	**-**	**-**	**335 917**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	23 203	21 389
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	169	232
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	73
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	919
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	39
Dividendes à recevoir	29	20
Intérêts à recevoir	1	3
Rabais sur frais à recevoir	5	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	23 409	22 675
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	5
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	743
Montant à payer pour le rachat de parts	-	4
Autres comptes créditeurs	-	-
	4	753
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 405	21 922

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	17 917	16 746	18,65	17,21	960 484	972 929
Série E	1 456	1 450	18,65	17,21	78 105	84 249
Série EF	98	92	16,87	15,58	5 777	5 901
Série F	3 029	2 769	18,80	17,35	161 101	159 586
Série I	1	1	18,69	17,27	60	105
Série O	782	725	18,97	17,53	41 210	41 320
Série P	122	139	15,32	14,16	7 972	9 826

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	392	352
Intérêts aux fins des distributions	22	27
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	12	(86)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 946	2 594
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	355	981
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 727	3 868
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	20
Rabais sur frais	16	13
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	20	34
Total des revenus	3 747	3 902
Charges		
Frais de gestion (note 5)	421	355
Frais d'administration (note 5)	47	40
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	3	-
Taxe de vente harmonisée	50	43
Autres frais	-	-
Total des charges	541	452
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 206	3 450

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 382	2 530	2,46	2,81	967 906	900 396
Série E	217	245	2,60	2,81	83 629	86 828
Série EF	14	15	2,38	2,79	5 554	5 410
Série F	450	506	2,76	3,04	162 792	166 309
Série I	-	-	2,86	3,31	72	95
Série O	122	131	2,96	2,94	40 915	44 648
Série P	21	23	2,46	2,68	8 772	8 838

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 746	14 524	1 450	1 490	92	84	2 769	2 722
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 382	2 530	217	245	14	15	450	506
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(982)	(1 597)	(89)	(164)	(6)	(10)	(213)	(341)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(982)	(1 597)	(89)	(164)	(6)	(10)	(213)	(341)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 601	3 124	78	201	-	-	493	415
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	955	1 541	86	161	6	10	206	333
Rachat de parts rachetables	(3 785)	(3 376)	(286)	(483)	(8)	(7)	(676)	(866)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(229)	1 289	(122)	(121)	(2)	3	23	(118)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 171	2 222	6	(40)	6	8	260	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 917	16 746	1 456	1 450	98	92	3 029	2 769

	Série I		Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	725	1 126	139	114	21 922	20 061
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	122	131	21	23	3 206	3 450
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(61)	(79)	(9)	(16)	(1 360)	(2 207)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(61)	(79)	(9)	(16)	(1 360)	(2 207)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	41	54	9	2	3 222	3 796
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	61	79	9	16	1 323	2 140
Rachat de parts rachetables	-	-	(106)	(586)	(47)	-	(4 908)	(5 318)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(4)	(453)	(29)	18	(363)	618
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	57	(401)	(17)	25	1 483	1 861
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	782	725	122	139	23 405	21 922

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 206	3 450
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 946)	(2 594)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(355)	(981)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(15)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	13
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 617	18 534
Achat de placements et de dérivés	(16 900)	(17 687)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(9)	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 626	709
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(37)	(67)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 733	2 896
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 386)	(4 465)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 690)	(1 636)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	15
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(64)	(927)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	232	1 144
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	169	232

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	24	20
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	380	317
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	1 428	Apple Inc.	301 564	456 469	
USD	3 869	Broadcom Inc.	374 825	932 197	
USD	2 019	CDW Corp. of Delaware	507 428	465 626	
USD	2 167	Microsoft Corp.	446 856	1 170 625	
USD	4 479	NVIDIA Corp.	802 129	698 564	
USD	1 121	Salesforce Inc.	501 375	432 912	
USD	2 420	Texas Instruments Inc.	567 025	625 805	
			3 501 202	4 782 198	20,5
		SERVICES FINANCIERS			
USD	1 008	American Express Co.	212 898	390 274	
USD	544	BlackRock Inc.	546 071	740 945	
USD	3 818	Citigroup Inc.	344 888	390 040	
USD	1 668	JPMorgan Chase & Co.	366 366	588 802	
USD	859	Marsh & McLennan Cos., Inc.	260 483	301 656	
USD	1 005	S&P Global Inc.	505 642	734 837	
USD	1 719	Visa Inc., catégorie A	521 529	866 943	
			2 757 877	4 013 497	17,2
		SOINS DE SANTÉ			
USD	1 584	Danaher Corp.	445 914	467 288	
USD	545	Eli Lilly and Co.	561 328	647 747	
USD	5 028	Merck & Co., Inc.	669 397	649 462	
USD	869	UnitedHealth Group Inc.	505 476	654 968	
			2 182 115	2 419 465	10,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	2 966	Alphabet Inc., catégorie C	611 572	666 824	
USD	21 258	AT&T Inc.	536 177	865 123	
USD	1 010	Meta Platforms Inc., catégorie A	693 943	837 705	
			1 841 692	2 369 652	10,2
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	12 146	Coca-Cola Co. (The)	995 394	1 251 824	
USD	4 099	Colgate-Palmolive Co.	507 289	552 705	
USD	2 028	Procter & Gamble Co. (The)	500 109	497 353	
			2 002 792	2 301 882	9,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	2 429	Amazon.com Inc.	590 713	665 045	
USD	62	Booking Holdings Inc.	298 181	411 034	
USD	1 342	Home Depot Inc. (The)	662 518	707 766	
USD	3 163	Starbucks Corp.	507 594	446 478	
			2 059 006	2 230 323	9,5
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	3 851	Carrier Global Corp.	375 959	351 349	
USD	1 211	Honeywell International Inc.	370 312	369 015	
USD	2 998	Republic Services Inc.	567 663	1 044 743	
USD	2 035	Xylem Inc.	378 203	349 835	
			1 692 137	2 114 942	9,0
		IMMOBILIER			
USD	2 854	Prologis Inc.	417 080	459 127	
USD	5 757	Ventas Inc.	336 736	569 650	
			753 816	1 028 777	4,4
		ÉNERGIE			
USD	3 380	Exxon Mobil Corp.	416 851	578 474	2,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds enregistré de dividendes américains CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES PUBLICS			
USD	4 932	NextEra Energy Inc.	503 878	503 134	2,1
		FONDS			
	47 940	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série AR)	479 400	474 683	2,0
		MATÉRIAUX			
USD	576	Linde PLC	348 982	385 966	1,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**18 539 748**	**23 202 993**	**99,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(10 721)		
		Total du portefeuille de placements	**18 529 027**	**23 202 993**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		201 737	0,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**23 404 730**	**100,1**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	25 737	475	1,8

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	19	13
Paiements indirects†	6	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	972 929	891 132	84 249	91 443	5 901	5 676	159 586	165 385
Parts rachetables émises	141 184	185 736	4 530	12 044	-	-	25 598	24 485
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	50 174	97 478	4 543	10 188	371	696	10 767	20 977
Parts rachetables rachetées	(203 803)	(201 417)	(15 217)	(29 426)	(495)	(471)	(34 850)	(51 261)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	960 484	972 929	78 105	84 249	5 777	5 901	161 101	159 586

	Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	105	91	41 320	67 633	9 826	8 462
Parts rachetables émises	-	-	2 133	3 189	555	166
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	14	3 186	4 968	572	1 247
Parts rachetables rachetées	(50)	-	(5 429)	(34 470)	(2 981)	(49)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	60	105	41 210	41 320	7 972	9 826

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	744
Garanties (hors trésorerie)	-	787

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	475

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	23,0
Soins de santé	14,1
Services financiers	13,6
Biens de consommation discrétionnaire	12,0
Produits industriels	11,7
Services de communication	9,3
Biens de consommation de base	4,0
Services publics	3,3
Énergie	2,9
Matériaux	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Immobilier	1,5
Option(s)	0,3
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 320 000 $ (2 139 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	22 863	-	22 863	97,7
Total	**22 863**	**-**	**22 863**	**97,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	21 795	73	21 868	99,8
Total	**21 795**	**73**	**21 868**	**99,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 286 000 $ (2 187 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	22 728	-	-	22 728
Fonds	475	-	-	475
Total	**23 203**	**-**	**-**	**23 203**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	21 389	-	-	21 389
Option(s)	73	-	-	73
Total	**21 462**	**-**	**-**	**21 462**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (exprimés en $ US)

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	46 111	45 653
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 507	483
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	162
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 962
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	6
Dividendes à recevoir	49	37
Intérêts à recevoir	4	7
Rabais sur frais à recevoir	8	7
Autres comptes débiteurs	-	-
	47 679	48 317
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	28	29
Frais d'administration à payer	8	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 586
Montant à payer pour le rachat de parts	4	5
Autres comptes créditeurs	-	-
	40	1 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 639	46 689

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	9 109	10 746	15,73	15,60	579 216	688 941
Série AT8	278	225	8,61	9,08	32 295	24 817
Série E	1 668	1 564	15,86	15,71	105 140	99 573
Série EF	419	470	16,21	16,01	25 843	29 386
Série F	5 041	3 905	15,92	15,73	316 560	248 186
Série FT8	1 481	1 543	9,32	9,74	158 876	158 345
Série I	2 442	2 043	16,15	15,89	151 180	128 545
Série IT8	1	1	10,33	10,65	85	124
Série O	13 260	13 191	16,19	15,93	819 118	828 015
Série P	13 940	13 001	14,66	14,42	950 769	901 486

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

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

États financiers (exprimés en $ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	802	748
Intérêts aux fins des distributions	54	59
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	23	(177)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 699	3 761
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(820)	3 756
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 758	8 147
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	-
Rabais sur frais	25	17
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	23	17
Total des revenus	4 781	8 164
Charges		
Frais de gestion (note 5)	311	290
Frais d'administration (note 5)	86	76
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	39	28
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	122	112
Taxe de vente harmonisée	39	37
Autres frais	-	-
Total des charges	598	544
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 183	7 620

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	809	1 684	1,25	2,35	647 741	716 783
Série AT8	20	35	0,68	1,46	29 836	23 778
Série E	123	239	1,21	2,38	101 149	100 510
Série EF	45	76	1,59	2,63	28 299	28 780
Série F	337	619	1,30	2,55	258 218	242 654
Série FT8	134	259	0,86	1,64	155 439	158 064
Série I	233	307	1,62	2,82	143 879	108 899
Série IT8	1	-	1,02	1,92	94	117
Série O	1 242	2 386	1,53	2,69	810 853	887 463
Série P	1 239	2 015	1,37	2,48	904 529	812 573

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT8		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 746	10 118	225	196	1 564	1 398	470	399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	809	1 684	20	35	123	239	45	76
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(59)	(58)	(3)	(4)	(10)	(9)	(3)	(3)
Profits nets réalisés	(594)	(289)	(31)	(16)	(97)	(42)	(27)	(15)
Remboursement de capital	(24)	(23)	(1)	(1)	(4)	(3)	(1)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(677)	(370)	(35)	(21)	(111)	(54)	(31)	(19)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	674	406	43	-	43	4	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	590	321	25	15	66	32	31	18
Rachat de parts rachetables	(3 033)	(1 413)	-	-	(17)	(55)	(96)	(4)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 769)	(686)	68	15	92	(19)	(65)	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 637)	628	53	29	104	166	(51)	71
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 109	10 746	278	225	1 668	1 564	419	470

	Série F		Série FT8		Série I		Série IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 905	3 306	1 543	1 428	2 043	1 461	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	337	619	134	259	233	307	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(27)	(25)	(17)	(23)	(17)	(13)	-	-
Profits nets réalisés	(276)	(122)	(175)	(117)	(169)	(67)	-	-
Remboursement de capital	(11)	(9)	(7)	(9)	(7)	(5)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(314)	(156)	(199)	(149)	(193)	(85)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 994	572	4	5	203	283	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	273	134	50	-	192	85	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 154)	(570)	(51)	-	(36)	(8)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 113	136	3	5	359	360	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 136	599	(62)	115	399	582	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 041	3 905	1 481	1 543	2 442	2 043	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série O		Série P		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 191	12 922	13 001	11 166	46 689	42 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 242	2 386	1 239	2 015	4 183	7 620
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(92)	(105)	(92)	(84)	(320)	(324)
Profits nets réalisés	(928)	(521)	(919)	(415)	(3 216)	(1 604)
Remboursement de capital	(37)	(41)	(37)	(32)	(129)	(124)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 057)	(667)	(1 048)	(531)	(3 665)	(2 052)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 754	1 051	961	2 489	5 676	4 810
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 056	666	1 047	530	3 330	1 801
Rachat de parts rachetables	(2 926)	(3 167)	(1 260)	(2 668)	(8 574)	(7 885)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(116)	(1 450)	748	351	432	(1 274)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69	269	939	1 835	950	4 294
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 260	13 191	13 940	13 001	47 639	46 689

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 183	7 620
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 699)	(3 761)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	820	(3 756)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	39	28
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	38 876	39 643
Achat de placements et de dérivés	(34 956)	(37 868)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12)	(14)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	(2)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(2)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 252	1 878
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(335)	(251)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 224	4 658
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 117)	(7 752)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 228)	(3 345)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 024	(1 467)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	483	1 950
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 507	483

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	57	44
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	668	563
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	4 138	Apple Inc.	663 838	919 174	
	10 972	Broadcom Inc.	862 458	1 837 042	
	5 681	CDW Corp. of Delaware	1 002 466	910 437	
	6 170	Microsoft Corp.	1 422 087	2 316 156	
	12 975	NVIDIA Corp.	1 613 075	1 406 231	
	3 243	Salesforce Inc.	1 010 946	870 291	
	6 894	Texas Instruments Inc.	1 200 999	1 238 852	
			7 775 869	9 498 183	19,9
		SERVICES FINANCIERS			
	2 873	American Express Co.	460 283	772 981	
	1 574	BlackRock Inc.	1 253 971	1 489 760	
	10 877	Citigroup Inc.	710 278	772 158	
	4 754	JPMorgan Chase & Co.	803 461	1 166 156	
	2 326	Marsh & McLennan Cos., Inc.	521 811	567 614	
	2 861	S&P Global Inc.	1 109 941	1 453 674	
	4 845	Visa Inc., catégorie A	1 135 694	1 697 978	
			5 995 439	7 920 321	16,6
		SOINS DE SANTÉ			
	4 514	Danaher Corp.	937 621	925 370	
	1 553	Eli Lilly and Co.	1 180 355	1 282 638	
	14 335	Merck & Co., Inc.	1 366 013	1 286 710	
	2 478	UnitedHealth Group Inc.	1 133 588	1 297 852	
			4 617 577	4 792 570	10,1
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	8 583	Alphabet Inc., catégorie C	1 303 299	1 340 922	
	60 562	AT&T Inc.	1 123 554	1 712 694	
	2 878	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 457 216	1 658 764	
			3 884 069	4 712 380	9,9
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	34 603	Coca-Cola Co. (The)	2 134 469	2 478 267	
	11 687	Colgate-Palmolive Co.	1 010 708	1 095 072	
	5 869	Procter & Gamble Co. (The)	1 008 753	1 000 195	
			4 153 930	4 573 534	9,6
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	7 030	Amazon.com Inc.	1 258 754	1 337 528	
	177	Booking Holdings Inc.	627 658	815 423	
	3 885	Home Depot Inc. (The)	1 373 799	1 423 813	
	9 018	Starbucks Corp.	1 011 282	884 576	
			4 271 493	4 461 340	9,4
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	11 144	Carrier Global Corp.	758 285	706 530	
	3 509	Honeywell International Inc.	740 013	743 031	
	8 677	Republic Services Inc.	1 209 185	2 101 221	
	5 867	Xylem Inc.	766 656	700 872	
			3 474 139	4 251 654	8,9
		IMMOBILIER			
	8 128	Prologis Inc.	860 600	908 629	
	16 404	Ventas Inc.	709 089	1 127 939	
			1 569 689	2 036 568	4,3
		ÉNERGIE			
	9 630	Exxon Mobil Corp.	880 720	1 145 296	2,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de dividendes américains en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES PUBLICS			
	14 272	NextEra Energy Inc.	1 016 275	1 011 742	2,1
		FONDS			
CAD	137 105	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série AR)	958 140	943 372	2,0
		MATÉRIAUX			
	1 640	Linde PLC	690 205	763 650	1,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**39 287 545**	**46 110 610**	**96,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(22 750)		
		Total du portefeuille de placements	**39 264 795**	**46 110 610**	**96,8**
		Autres actifs (passifs) nets		1 528 213	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**47 638 823**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	17 885	943	5,3

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	39	27
Paiements indirects†	12	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT8		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	688 941	737 094	24 817	23 029	99 573	101 290	29 386	28 411
Parts rachetables émises	42 367	27 660	4 714	51	2 560	246	27	26
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	36 498	22 221	2 774	1 737	4 054	2 180	1 846	1 242
Parts rachetables rachetées	(188 590)	(98 034)	(10)	-	(1 047)	(4 143)	(5 416)	(293)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	579 216	688 941	32 295	24 817	105 140	99 573	25 843	29 386

	Série F		Série FT8		Série I		Série IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	248 186	239 387	158 345	157 873	128 545	105 066	124	112
Parts rachetables émises	122 096	39 488	479	464	13 160	18 245	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16 726	9 199	5 198	8	11 626	5 819	11	12
Parts rachetables rachetées	(70 448)	(39 888)	(5 146)	-	(2 151)	(585)	(50)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	316 560	248 186	158 876	158 345	151 180	128 545	85	124

	Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	828 015	926 688	901 486	885 338
Parts rachetables émises	105 703	74 016	63 576	178 261
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	63 677	45 426	69 660	39 961
Parts rachetables rachetées	(178 277)	(218 115)	(83 953)	(202 074)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	819 118	828 015	950 769	901 486

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série AT8	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série FT8	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	943

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	23,2
Soins de santé	14,1
Services financiers	13,6
Biens de consommation discrétionnaire	12,0
Produits industriels	11,7
Services de communication	9,4
Biens de consommation de base	4,0
Services publics	3,3
Énergie	2,9
Matériaux	2,2
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Immobilier	1,5
Option(s)	0,3
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 611 000 $ (4 565 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	968	-	968	2,0
Total	**968**	**-**	**968**	**2,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollars américains avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 97 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2024, les placements du Fonds étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	45 168	-	-	45 168
Fonds	943	-	-	943
Total	**46 111**	**-**	**-**	**46 111**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	45 653	-	-	45 653
Option(s)	162	-	-	162
Total	**45 815**	**-**	**-**	**45 815**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	136 037	10 392
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	292	213
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	765	325
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	1
Rabais sur frais à recevoir	42	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	137 136	10 933
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	9	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	462	506
Montant à payer pour le rachat de parts	95	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	566	507
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 570	10 426

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	60 063	6 213	11,07	10,66	5 423 901	582 968
Série F	66 940	3 834	11,12	10,66	6 020 348	359 827
Série I	7 424	297	11,11	10,65	668 292	27 933
Série P	2 089	71	11,12	10,65	187 842	6 715
Série W	54	11	11,12	10,64	4 871	1 004

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	303	21
Intérêts aux fins des distributions	20	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 666	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 995)	295
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 994	318
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	255	3
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	255	3
Total des revenus	4 249	321
Charges		
Frais de gestion (note 5)	518	7
Frais d'administration (note 5)	31	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	59	1
Autres frais	-	-
Total des charges	690	14
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 559	307

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 748	181	0,61	0,70	2 863 090	258 815
Série F	1 361	113	0,53	0,74	2 587 933	151 837
Série I	366	8	0,95	0,76	385 315	10 830
Série P	79	4	0,76	0,74	105 372	6 218
Série W	5	1	1,17	0,69	3 937	1 000

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 213	-	3 834	-	297	-	71	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 748	181	1 361	113	366	8	79	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(307)	(2)	(314)	(11)	(51)	(1)	(14)	-
Profits nets réalisés	(2 895)	-	(2 966)	-	(482)	-	(136)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 202)	(2)	(3 280)	(11)	(533)	(1)	(150)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	56 111	6 063	66 150	3 732	7 588	289	2 052	67
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 124	2	3 083	11	533	1	124	-
Rachat de parts rachetables	(3 931)	(31)	(4 208)	(11)	(827)	-	(87)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	55 304	6 034	65 025	3 732	7 294	290	2 089	67
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 850	6 213	63 106	3 834	7 127	297	2 018	71
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	60 063	6 213	66 940	3 834	7 424	297	2 089	71

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-	10 426	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5	1	3 559	307
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(686)	(14)
Profits nets réalisés	(4)	-	(6 483)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	-	(7 169)	(14)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	44	10	131 945	10 161
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	-	6 868	14
Rachat de parts rachetables	(6)	-	(9 059)	(42)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	42	10	129 754	10 133
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43	11	126 144	10 426
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54	11	136 570	10 426

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 559	307
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 666)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 995	(295)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	81	6
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	608	-
Achat de placements et de dérivés	(122 707)	(9 598)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	8	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(40)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(122 161)	(9 582)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(301)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	130 197	9 820
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 656)	(25)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	122 240	9 795
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	79	213
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	213	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	292	213

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	303	21
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	2 491 983	FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	139 822 852	136 037 352	99,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**139 822 852**	**136 037 352**	**99,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(86 175)		
		Total du portefeuille de placements	**139 736 677**	**136 037 352**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		532 242	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**136 569 594**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	136 037	21,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	330 180	10 392	3,1

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	80	6
Paiements indirects†	25	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	582 968	-	359 827	-	27 933	-	6 715	-
Parts rachetables émises	4 911 626	585 694	5 759 160	359 865	665 053	27 833	177 852	6 687
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	274 011	235	269 424	1 022	46 682	120	10 854	28
Parts rachetables rachetées	(344 704)	(2 961)	(368 063)	(1 060)	(71 376)	(20)	(7 579)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 423 901	582 968	6 020 348	359 827	668 292	27 933	187 842	6 715

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 004	-
Parts rachetables émises	3 986	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	355	4
Parts rachetables rachetées	(474)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 871	1 004

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,300	0,05
Série F	0,300	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	136 037

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	10 392

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	20,3
Produits industriels	15,3
Biens de consommation de base	13,5
Soins de santé	11,5
Services financiers	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	9,5
Énergie	9,3
Services de communication	6,3
Matériaux	2,8
Services publics	0,2
Immobilier	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	28,3
Soins de santé	17,1
Produits industriels	12,8
Services financiers	11,8
Biens de consommation de base	11,2
Biens de consommation discrétionnaire	9,7
Énergie	3,8
Services de communication	2,5
Matériaux	2,2
Immobilier	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Services publics	0,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 590 000 $ (1 038 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	72,8
Total	**72,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	73,8
Total	**73,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 904 000 $ (767 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	136 037	-	-	136 037
Total	**136 037**	**-**	**-**	**136 037**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	10 392	-	-	10 392
Total	**10 392**	**-**	**-**	**10 392**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025 et de la période close le 31 mars 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	186 735	254 026
Placements donnés en garantie	10 596	502
Trésorerie	316	2 647
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	342	296
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	30	-
Dividendes à recevoir	88	82
Intérêts à recevoir	1	11
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	609	2 813
	198 717	260 377
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	102	1
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	1	2
Montant à payer pour l'achat de placements	273	287
Montant à payer pour le rachat d'actions	206	142
Autres comptes créditeurs	420	885
	1 003	1 319
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	197 714	259 058

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 859	7 457	14,90	14,44	259 015	516 221
Actions AT8	90	103	7,32	7,63	12 261	13 499
Actions E	372	493	26,44	25,58	14 073	19 281
Actions ET8	1	2	5,23	5,47	209	309
Actions EF	24	23	13,27	12,69	1 786	1 810
Actions EFT8	1	2	5,86	6,04	190	291
Actions F	3 716	2 308	21,40	20,51	173 587	112 526
Actions FT8	501	274	7,15	7,38	70 064	37 141
Actions I	175 379	236 019	52,91	50,01	3 314 797	4 719 488
Actions IT8	3	4	10,24	10,43	323	410
Actions O	9 148	8 937	35,50	33,61	257 709	265 894
Actions OT8	35	2	6,55	6,68	5 309	276
Actions P	4 559	3 314	13,74	13,01	331 667	254 678
Actions W	1	2	14,80	14,02	93	132
Actions WT8	25	118	7,85	8,01	3 179	14 706

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

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 498	2 394
Intérêts aux fins des distributions	56	61
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	1 214	195
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	31 150	7 527
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(10 166)	31 537
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	24 752	41 714
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	29	58
Profit (perte) de change sur la trésorerie	115	(104)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	144	(46)
Total des revenus	24 896	41 668
Charges		
Frais de gestion (note 5)	146	188
Frais d'administration (note 5)	42	39
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	321	149
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Retenues d'impôts	311	306
Taxe de vente harmonisée	22	27
Autres frais	-	-
Total des charges	843	713
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	24 053	40 955
Impôts sur le revenu	1 636	652
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 417	40 303

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	122	1 044	0,37	1,83	326 864	570 067
Actions AT8	5	12	0,39	1,37	12 847	9 005
Actions E	24	77	1,36	2,74	17 173	27 968
Actions ET8	-	-	0,28	0,78	236	296
Actions EF	2	3	0,77	1,88	1 777	1 809
Actions EFT8	-	-	0,39	0,92	218	279
Actions F	29	370	0,22	2,57	135 665	143 923
Actions FT8	8	55	0,15	1,45	51 999	37 594
Actions I	21 274	36 832	5,21	8,03	4 081 158	4 589 068
Actions IT8	-	1	0,83	1,68	412	478
Actions O	613	1 407	2,35	5,07	261 301	277 495
Actions OT8	-	-	0,80	1,09	411	265
Actions P	328	482	1,01	2,16	323 991	223 324
Actions W	-	-	0,87	2,19	100	132
Actions WT8	12	20	1,37	1,27	8 916	15 642

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 457	7 936	103	29	493	720	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	122	1 044	5	12	24	77	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(53)	-	(9)	-	(5)	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	(5)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(54)	-	(9)	(5)	(5)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	988	424	30	67	12	2	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	52	-	1	-	5	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 706)	(1 947)	(40)	-	(157)	(306)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 666)	(1 523)	(9)	67	(140)	(304)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 598)	(479)	(13)	74	(121)	(227)	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 859	7 457	90	103	372	493	1	2

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23	20	2	2	2 308	2 797	274	126
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	3	-	-	29	370	8	55
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(50)	-	(37)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1)	-	(1)	(22)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(51)	-	(38)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	1 779	346	257	250
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	43	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(1)	-	(392)	(1 205)	(1)	(135)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1)	-	1 430	(859)	257	115
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	3	(1)	-	1 408	(489)	227	148
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	24	23	1	2	3 716	2 308	501	274

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	236 019	201 517	4	4	8 937	8 527	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 274	36 832	-	1	613	1 407	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2 361)	-	(1)	-	(125)	-	(1)	-
Remboursement de capital	(39)	-	-	(1)	(2)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 400)	-	(1)	(1)	(127)	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 953	35 219	2	-	751	316	34	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 397	-	-	-	90	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(86 864)	(37 549)	(2)	-	(1 116)	(1 313)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(79 514)	(2 330)	-	-	(275)	(997)	34	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(60 640)	34 502	(1)	-	211	410	33	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	175 379	236 019	3	4	9 148	8 937	35	2

	Actions P		Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 314	2 222	2	2	118	116	259 058	224 022
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	328	482	-	-	12	20	22 417	40 303
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(61)	-	-	-	(6)	-	(2 709)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	-	(9)	(45)	(37)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(62)	-	-	-	(6)	(9)	(2 754)	(37)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 176	1 277	-	-	10	6	10 992	37 907
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	61	-	-	-	1	-	2 652	-
Rachat d'actions rachetables	(1 258)	(667)	(1)	-	(110)	(15)	(94 651)	(43 137)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	979	610	(1)	-	(99)	(9)	(81 007)	(5 230)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 245	1 092	(1)	-	(93)	2	(61 344)	35 036
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 559	3 314	1	2	25	118	197 714	259 058

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22 417	40 303
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(31 150)	(7 527)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	10 166	(31 537)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	321	149
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	128 796	81 758
Achat de placements et de dérivés	(50 895)	(75 630)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	9
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	10	(10)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 739	(434)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	81 393	7 078
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(103)	(37)
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 692	37 989
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(94 317)	(42 830)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(83 728)	(4 878)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 335)	2 200
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 647	443
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	316	2 647

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	66	51
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 181	2 097
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(3)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	103	(1 086)

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

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	27 431	AerCap Holdings NV	2 892 836	4 033 118	
USD	15 616	ASGN Inc.	1 908 945	1 416 198	
USD	12 580	CACI International Inc., catégorie A	5 685 740	6 642 444	
	20 361	Cargojet Inc.	2 100 148	1 682 633	
USD	6 282	Comfort Systems USA Inc.	538 717	2 913 899	
USD	69 775	Construction Partners Inc., catégorie A	2 986 135	7 216 446	
USD	45 791	Core & Main Inc., catégorie A	2 864 772	3 183 413	
USD	7 666	CSW Industrials Inc.	2 681 274	3 215 978	
USD	121 176	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	1 658 218	1 558 942	
USD	99 056	GFL Environmental Inc.	3 968 651	6 886 423	
USD	35 223	GXO Logistics Inc.	2 436 907	1 980 874	
USD	183 420	Hayward Holdings Inc.	3 430 730	3 674 192	
USD	6 231	Regal Rexnord Corp.	1 175 917	1 020 861	
			34 328 990	45 425 421	22,9
		SERVICES FINANCIERS			
USD	61 982	Axos Financial Inc.	3 254 276	5 754 874	
USD	64 463	Bank OZK	3 211 862	4 030 660	
USD	114 260	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	6 127 411	8 579 740	
USD	300 721	Burford Capital Ltd.	5 976 653	5 716 661	
	256 375	Dominion Lending Centres Inc., restreint	1 948 450	1 952 296	
USD	12 899	KKR & Co., Inc.	1 358 296	2 145 988	
USD	9 927	Morningstar Inc.	3 286 015	4 283 778	
			25 162 963	32 463 997	16,3
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	9 008	Badger Meter Inc.	1 930 515	2 466 204	
USD	453 191	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	6 541 211	5 889 045	
USD	32 430	Coherent Corp.	1 819 353	3 030 645	
USD	24 339	Gitlab Inc., catégorie A	2 031 846	1 646 177	
USD	21 597	Guidewire Software Inc.	3 078 315	5 822 992	
USD	23 535	Onto Innovation Inc.	2 379 079	4 109 548	
USD	8 554	Procore Technologies Inc.	929 748	812 682	
USD	61 838	QXO Inc.	1 292 525	1 204 897	
USD	22 589	Workiva Inc.	2 529 172	2 467 584	
			22 531 764	27 449 774	13,9
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	77 620	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	4 326 583	4 469 080	
USD	27 681	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	1 711 055	3 585 489	
USD	13 332	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie A	689 710	1 290 027	
USD	1 408	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie C	33 832	138 064	
USD	36 573	Live Nation Entertainment Inc.	3 917 998	6 872 475	
USD	103 836	Manchester United PLC, catégorie A	2 223 550	1 955 976	
USD	30 627	Sirius XM Holdings Inc.	1 052 157	993 643	
			13 954 885	19 304 754	9,8
		IMMOBILIER			
USD	24 456	Colliers International Group Inc.	2 680 514	4 268 960	
USD	28 734	CoStar Group Inc.	2 912 616	3 276 134	
USD	3 367	Jones Lang LaSalle Inc.	680 863	1 201 194	
USD	35 204	Lamar Advertising Co., catégorie A	4 274 537	5 764 131	
USD	5 777	MV Realty PBC, LLC	5 278 317	746 011	
USD	29 140	Ryman Hospitality Properties Inc.	2 694 160	3 834 437	
			18 521 007	19 090 867	9,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	34 616	Autoliv Inc.	4 248 006	4 406 062	
USD	66 343	On Holding AG, catégorie A	2 731 055	4 193 082	
USD	5 347	Vail Resorts Inc.	1 598 967	1 231 290	
USD	25 339	Wayfair Inc., catégorie A	1 800 878	1 167 945	
USD	24 162	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2 111 075	3 147 062	
			12 489 981	14 145 441	7,2
		ÉNERGIE			
USD	2 044	Texas Pacific Land Corp.	924 946	3 897 350	
USD	115 350	Viper Energy Inc.	4 904 856	7 494 648	
			5 829 802	11 391 998	5,8
		MATÉRIAUX			
USD	15 640	Crown Holdings Inc.	1 890 115	2 008 952	
USD	40 615	Knife River Corp.	4 328 936	5 272 505	
USD	31 673	Sensient Technologies Corp.	2 783 090	3 392 447	
			9 002 141	10 673 904	5,4
		SOINS DE SANTÉ			
USD	10 455	Charles River Laboratories International Inc.	3 094 951	2 264 614	
USD	33 343	CONMED Corp.	5 217 603	2 897 647	
	284 828	kneat.com, Inc.	899 990	1 777 327	
USD	13 550	Natera Inc.	2 908 283	2 757 372	
			12 120 827	9 696 960	4,9
		SERVICES PUBLICS			
USD	111 615	Brookfield Infrastructure Partners LP	4 896 418	4 784 857	2,4
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	4 647	Casey's General Stores Inc.	1 287 619	2 902 541	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**160 126 397**	**197 330 514**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(152 171)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**159 974 226**	**197 330 514**	**99,8**
		Position(s) vendeur sur option(s)		(102 109)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**159 974 226**	**197 228 405**	**99,7**
		Autres actifs (passifs) nets		485 219	0,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**197 713 624**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(110)	Autoliv Inc., (option d'achat) – 115,00	100	17 avril 2025	115,00	USD	(7 198)	(7 915)
(13)	Casey's General Stores Inc., (option d'achat) – 460,00	100	17 avril 2025	460,00	USD	(1 742)	(6 211)
(35)	Coherent Corp., (option d'achat) – 80,00	100	17 avril 2025	80,00	USD	(2 077)	(2 770)
(195)	Coherent Corp., (option d'achat) – 90,00	100	17 avril 2025	90,00	USD	(14 732)	(7 717)
(21)	Comfort Systems USA Inc., (option d'achat) – 450,00	100	17 avril 2025	450,00	USD	(3 394)	(302)
(75)	GFL Environmental Inc., (option d'achat) – 50,00	100	17 avril 2025	50,00	USD	(5 162)	(7 015)
(50)	Guidewire Software Inc., (option d'achat) – 220,00	100	17 avril 2025	220,00	USD	(3 182)	(1 439)
(35)	KKR & Co., Inc., (option d'achat) – 130,00	100	17 avril 2025	130,00	USD	(1 950)	(2 015)
(35)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 135,00	100	17 avril 2025	135,00	USD	(4 551)	(11 383)
(95)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 150,00	100	20 juin 2025	150,00	USD	(194 350)	(38 962)
(10)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 165,00	100	17 avril 2025	165,00	USD	(1 211)	(3 634)
(35)	On Holding AG, (option d'achat) – 48,50	100	17 avril 2025	48,50	USD	(1 589)	(1 763)
(70)	On Holding AG, (option d'achat) – 57,50	100	17 avril 2025	57,50	USD	(3 165)	(856)
(45)	Onto Innovation Inc., (option d'achat) – 170,00	100	17 avril 2025	170,00	USD	(7 871)	(8 742)
(35)	Wyndham Hotels & Resorts Inc., (option d'achat) – 105,00	100	17 avril 2025	105,00	USD	(3 212)	(1 385)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(255 386)**	**(102 109)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	145	133
Paiements indirects†	45	49

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT8		Actions E		Actions ET8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	516 221	636 593	13 499	4 106	19 281	32 670	309	284
Actions rachetables émises	59 544	33 154	4 075	9 335	402	78	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 496	-	78	58	193	-	20	25
Actions rachetables rachetées	(320 246)	(153 526)	(5 391)	-	(5 803)	(13 467)	(120)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	259 015	516 221	12 261	13 499	14 073	19 281	209	309

	Actions EF		Actions EFT8		Actions F		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 810	1 808	291	268	112 526	159 802	37 141	18 413
Actions rachetables émises	1	2	-	-	77 895	19 262	32 867	36 940
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25	-	19	23	2 004	-	156	19
Actions rachetables rachetées	(50)	-	(120)	-	(18 838)	(66 538)	(100)	(18 231)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 786	1 810	190	291	173 587	112 526	70 064	37 141

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 719 488	4 785 259	410	473	265 894	300 780	276	254
Actions rachetables émises	86 999	813 923	153	-	21 233	10 183	5 087	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	45 624	-	15	14	2 563	-	88	22
Actions rachetables rachetées	(1 537 314)	(879 694)	(255)	(77)	(31 981)	(45 069)	(142)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 314 797	4 719 488	323	410	257 709	265 894	5 309	276

	Actions P		Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	254 678	202 336	132	132	14 706	15 794
Actions rachetables émises	163 375	112 267	10	-	1 208	882
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 472	-	1	-	57	21
Actions rachetables rachetées	(90 858)	(59 925)	(50)	-	(12 792)	(1 991)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	331 667	254 678	93	132	3 179	14 706

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	24 973	13 304
Garanties (hors trésorerie)	26 527	14 056

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	41	83
Charges	(12)	(25)
Revenu tiré des prêts de titres	29	58
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Produits industriels	25,0
Technologies de l'information	15,1
Services financiers	11,6
Immobilier	10,5
Services de communication	8,6
Soins de santé	8,3
Biens de consommation discrétionnaire	6,4
Énergie	4,4
Matériaux	3,6
Services publics	2,4
Biens de consommation de base	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 733 000 $ (25 453 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	192 360	(102)	192 258	97,2
Total	**192 360**	**(102)**	**192 258**	**97,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	252 832	(1)	252 831	97,6
Total	**252 832**	**(1)**	**252 831**	**97,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 226 000 $ (25 283 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	194 632	1 953	746	197 331
Total	**194 632**	**1 953**	**746**	**197 331**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(102)	-	-	(102)
Total	**(102)**	**-**	**-**	**(102)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	254 214	-	314	254 528
Total	**254 214**	**-**	**314**	**254 528**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement
Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	314	-	-	-	-	-	432	746
Total	**314**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**432**	**746**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 432 279 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	5 586	-	-	-	-	-	(5 272)	314
Total	**5 586**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(5 272)**	**314**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à (5 272 497 $).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	74 189	77 972
Placements donnés en garantie	4 478	215
Trésorerie	42	1 211
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	153	86
Montant à recevoir pour la souscription de parts	44	53
Dividendes à recevoir	35	25
Intérêts à recevoir	1	4
Rabais sur frais à recevoir	12	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	78 954	79 567
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	45	1
Frais de gestion à payer	10	14
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	72	79
Montant à payer pour le rachat de parts	84	191
Autres comptes créditeurs	-	-
	213	287
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 741	79 280

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	44 402	48 397	98,18	92,67	452 230	522 253
Série E	1 647	1 794	17,60	16,59	93 599	108 114
Série EF	127	122	19,47	18,16	6 520	6 713
Série F	21 394	15 214	27,55	25,72	776 468	591 480
Série I	3 273	3 322	64,66	59,56	50 625	55 777
Série O	1 987	2 283	21,35	19,70	93 050	115 904
Série P	5 649	7 917	18,01	16,63	313 697	476 183
Série W	262	231	19,37	17,88	13 508	12 943

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	843	818
Intérêts aux fins des distributions	29	46
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	455	59
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 063	3 141
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(234)	9 700
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 156	13 764
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	14
Profit (perte) de change sur la trésorerie	43	9
Rabais sur frais	36	33
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	85	56
Total des revenus	6 241	13 820
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 178	1 133
Frais d'administration (note 5)	159	148
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	41	39
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	106	97
Taxe de vente harmonisée	129	124
Autres frais	-	-
Total des charges	1 614	1 542
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 627	12 278

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 811	7 439	5,83	12,57	482 516	591 609
Série E	130	297	1,27	2,27	102 381	130 872
Série EF	8	19	1,33	2,80	6 620	6 758
Série F	510	2 221	0,80	3,94	638 265	564 110
Série I	274	594	5,23	8,31	52 504	71 494
Série O	173	378	1,63	3,11	105 630	121 612
Série P	699	1 292	1,79	2,71	390 617	475 989
Série W	22	38	1,60	2,92	13 334	13 089

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 397	50 671	1 794	2 392	122	104	15 214	12 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 811	7 439	130	297	8	19	510	2 221
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(27)	(26)	(4)	(4)	-	-	(8)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(27)	(26)	(4)	(4)	-	-	(8)	(5)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 032	2 235	122	48	8	-	7 739	2 498
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(10 811)	(11 922)	(395)	(939)	(11)	(1)	(2 061)	(2 109)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 779)	(9 687)	(273)	(891)	(3)	(1)	5 678	389
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 995)	(2 274)	(147)	(598)	5	18	6 180	2 605
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	44 402	48 397	1 647	1 794	127	122	21 394	15 214

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 322	4 113	2 283	2 109	7 917	6 611	231	197
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	274	594	173	378	699	1 292	22	38
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	212	220	316	148	62	93	134	5
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(535)	(1 605)	(785)	(352)	(3 029)	(79)	(125)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(323)	(1 385)	(469)	(204)	(2 967)	14	9	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49)	(791)	(296)	174	(2 268)	1 306	31	34
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 273	3 322	1 987	2 283	5 649	7 917	262	231

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	79 280	78 806
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 627	12 278
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(39)	(35)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(39)	(35)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 625	5 247
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(17 752)	(17 016)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 127)	(11 769)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(539)	474
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	78 741	79 280

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 627	12 278
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 063)	(3 141)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	234	(9 700)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	41	39
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	24 870	28 052
Achat de placements et de dérivés	(20 591)	(15 524)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(10)	8
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	11
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(12)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 096	12 015
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(39)	(36)
Produit de l'émission de parts rachetables	11 321	4 165
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 546)	(15 808)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 264)	(11 679)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 168)	336
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 211	867
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	42	1 211

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32	45
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	727	729
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	10 925	AerCap Holdings NV	1 167 408	1 606 278	
USD	6 195	ASGN Inc.	768 763	561 818	
USD	5 010	CACI International Inc., catégorie A	2 299 362	2 645 361	
	8 125	Cargojet Inc.	849 142	671 450	
USD	2 515	Comfort Systems USA Inc.	315 158	1 166 580	
USD	27 785	Construction Partners Inc., catégorie A	1 214 308	2 873 651	
USD	18 310	Core & Main Inc., catégorie A	1 164 559	1 272 920	
USD	3 054	CSW Industrials Inc.	1 103 630	1 281 189	
USD	48 280	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	657 297	621 127	
USD	39 450	GFL Environmental Inc.	1 559 786	2 742 585	
USD	14 060	GXO Logistics Inc.	937 126	790 707	
USD	73 180	Hayward Holdings Inc.	1 371 485	1 465 911	
USD	2 503	Regal Rexnord Corp.	464 378	410 081	
			13 872 402	18 109 658	22,9
		SERVICES FINANCIERS			
USD	24 725	Axos Financial Inc.	1 437 189	2 295 655	
USD	25 750	Bank OZK	1 329 060	1 610 063	
USD	45 617	Brookfield Wealth Solutions Ltd.	2 531 790	3 425 363	
USD	120 280	Burford Capital Ltd.	2 396 955	2 286 505	
	99 000	Dominion Lending Centres Inc., restreint	752 400	753 885	
USD	5 145	KKR & Co., Inc.	593 387	855 966	
USD	3 962	Morningstar Inc.	1 322 720	1 709 714	
			10 363 501	12 937 151	16,4
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	3 595	Badger Meter Inc.	813 664	984 236	
USD	180 875	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	2 606 019	2 350 402	
USD	12 945	Coherent Corp.	748 519	1 209 735	
USD	9 660	Gitlab Inc., catégorie A	810 724	653 357	
USD	8 600	Guidewire Software Inc.	1 195 951	2 318 736	
USD	9 375	Onto Innovation Inc.	959 692	1 637 009	
USD	3 400	Procore Technologies Inc.	369 106	323 021	
USD	24 500	QXO Inc.	511 406	477 376	
USD	9 025	Workiva Inc.	1 037 734	985 876	
			9 052 815	10 939 748	13,9
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	30 786	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	1 751 761	1 772 547	
USD	11 005	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	626 808	1 425 465	
USD	6 218	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie A	321 917	601 664	
USD	657	Liberty Media Corp. - Liberty Live, catégorie C	16 451	64 423	
USD	14 560	Live Nation Entertainment Inc.	1 531 602	2 735 987	
USD	41 575	Manchester United PLC, catégorie A	865 605	783 155	
USD	12 195	Sirius XM Holdings Inc.	418 946	395 647	
			5 533 090	7 778 888	9,9
		IMMOBILIER			
USD	9 750	Colliers International Group Inc.	998 870	1 701 928	
USD	11 455	CoStar Group Inc.	1 148 212	1 306 053	
USD	1 340	Jones Lang LaSalle Inc.	280 745	478 052	
USD	14 065	Lamar Advertising Co., catégorie A	1 736 161	2 302 934	
USD	1 630	MV Realty PBC, LLC	1 488 756	210 413	
USD	11 620	Ryman Hospitality Properties Inc.	1 057 247	1 529 038	
			6 709 991	7 528 418	9,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	13 758	Autoliv Inc.	1 685 141	1 751 172	
USD	26 500	On Holding AG, catégorie A	1 103 012	1 674 881	
USD	2 145	Vail Resorts Inc.	644 028	493 944	
USD	10 020	Wayfair Inc., catégorie A	707 065	461 850	
USD	9 660	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	853 625	1 258 200	
			4 992 871	5 640 047	7,2
		ÉNERGIE			
USD	816	Texas Pacific Land Corp.	344 156	1 555 889	
USD	45 870	Viper Energy Inc.	2 059 766	2 980 317	
			2 403 922	4 536 206	5,8
		MATÉRIAUX			
USD	6 225	Crown Holdings Inc.	752 817	799 599	
USD	16 150	Knife River Corp.	1 772 215	2 096 540	
USD	12 686	Sensient Technologies Corp.	1 147 567	1 358 778	
			3 672 599	4 254 917	5,4
		SOINS DE SANTÉ			
USD	4 162	Charles River Laboratories International Inc.	1 237 304	901 513	
USD	13 336	CONMED Corp.	2 064 262	1 158 955	
	113 800	kneat.com, Inc.	385 948	710 112	
USD	5 420	Natera Inc.	1 163 498	1 102 949	
			4 851 012	3 873 529	4,9
		SERVICES PUBLICS			
USD	44 542	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 024 505	1 909 484	2,4
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	1 855	Casey's General Stores Inc.	511 566	1 158 643	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**63 988 274**	**78 666 689**	**99,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(59 589)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**63 928 685**	**78 666 689**	**99,9**
		Position(s) vendeur sur option(s)		(44 793)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**63 928 685**	**78 621 896**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		118 737	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**78 740 633**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d’actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d’exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(40)	Autoliv Inc., (option d’achat) – 115,00	100	17 avril 2025	115,00	USD	(2 632)	(2 878)
(7)	Casey’s General Stores Inc., (option d’achat) – 460,00	100	17 avril 2025	460,00	USD	(938)	(3 344)
(15)	Coherent Corp., (option d’achat) – 80,00	100	17 avril 2025	80,00	USD	(890)	(1 187)
(75)	Coherent Corp., (option d’achat) – 90,00	100	17 avril 2025	90,00	USD	(5 479)	(2 968)
(9)	Comfort Systems USA Inc., (option d’achat) – 450,00	100	17 avril 2025	450,00	USD	(1 455)	(130)
(25)	GFL Environmental Inc., (option d’achat) – 50,00	100	17 avril 2025	50,00	USD	(1 721)	(2 338)
(20)	Guidewire Software Inc., (option d’achat) – 220,00	100	17 avril 2025	220,00	USD	(1 202)	(576)
(15)	KKR & Co., Inc., (option d’achat) – 130,00	100	17 avril 2025	130,00	USD	(836)	(863)
(15)	Live Nation Entertainment Inc., (option d’achat) – 135,00	100	17 avril 2025	135,00	USD	(1 950)	(4 878)
(45)	Live Nation Entertainment Inc., (option d’achat) – 150,00	100	20 juin 2025	150,00	USD	(92 060)	(18 456)
(7)	Live Nation Entertainment Inc., (option d’achat) – 165,00	100	17 avril 2025	165,00	USD	(848)	(2 544)
(15)	On Holding AG, (option d’achat) – 48,50	100	17 avril 2025	48,50	USD	(681)	(756)
(30)	On Holding AG, (option d’achat) – 57,50	100	17 avril 2025	57,50	USD	(1 356)	(367)
(15)	Onto Innovation Inc., (option d’achat) – 170,00	100	17 avril 2025	170,00	USD	(2 624)	(2 914)
(15)	Wyndham Hotels & Resorts Inc., (option d’achat) – 105,00	100	17 avril 2025	105,00	USD	(1 377)	(594)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(116 049)**	**(44 793)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	39	38
Paiements indirects†	12	14

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	522 253	639 058	108 114	168 771	6 713	6 769	591 480	579 234
Parts rachetables émises	38 146	26 908	7 419	3 292	424	2	256 131	106 125
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(108 169)	(143 713)	(21 934)	(63 949)	(617)	(58)	(71 143)	(93 879)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	452 230	522 253	93 599	108 114	6 520	6 713	776 468	591 480

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	55 777	82 705	115 904	128 016	476 183	475 106	12 943	13 170
Parts rachetables émises	3 123	4 238	14 496	8 441	3 326	6 436	7 533	312
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 275)	(31 166)	(37 350)	(20 553)	(165 812)	(5 359)	(6 968)	(539)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 625	55 777	93 050	115 904	313 697	476 183	13 508	12 943

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	11 698	3 406
Garanties (hors trésorerie)	12 562	3 589

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	20
Charges	(3)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	6	14
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	9 537
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	908
2042	326
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	1 234

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Produits industriels	24,7
Technologies de l'information	15,0
Services financiers	11,7
Immobilier	10,6
Services de communication	8,8
Soins de santé	8,4
Biens de consommation discrétionnaire	6,4
Énergie	4,4
Matériaux	3,6
Biens de consommation de base	2,5
Services publics	2,5
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 867 000 $ (7 819 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	76 660	(45)	76 615	97,3
Total	**76 660**	**(45)**	**76 615**	**97,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	78 005	(1)	78 004	98,4
Total	**78 005**	**(1)**	**78 004**	**98,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 662 000 $ (7 800 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	77 703	754	210	78 667
Total	**77 703**	**754**	**210**	**78 667**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(45)	-	-	(45)
Total	**(45)**	**-**	**-**	**(45)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	78 099	-	88	78 187
Total	**78 099**	**-**	**88**	**78 187**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement
Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	88	-	-	-	-	-	122	210
Total	**88**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**122**	**210**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 121 925 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	1 576	-	-	-	-	-	(1 488)	88
Total	**1 576**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(1 488)**	**88**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à (1 487 115 $).

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	1 575 603	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Transaction récente : Les placements est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	240 776	252 386
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 676	5 954
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	97	46
Dividendes à recevoir	107	190
Intérêts à recevoir	17	117
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Autres comptes débiteurs	1 199	17 546
	245 873	276 240
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	22	32
Frais d'administration à payer	4	6
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	26
Montant à payer pour l'achat de placements	-	4 550
Montant à payer pour le rachat d'actions	452	346
Autres comptes créditeurs	-	3 553
	478	8 513
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	245 395	267 727

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	82 550	95 072	26,08	25,91	3 165 322	3 669 620
Actions AT5	826	919	9,77	10,14	84 557	90 625
Actions AT8	1 320	1 586	5,80	6,20	227 524	255 971
Actions E	6 247	6 645	28,15	27,93	221 942	237 955
Actions ET5	116	120	13,31	13,82	8 674	8 706
Actions ET8	1	4	8,81	9,40	118	382
Actions EF	5 476	7 058	16,57	16,26	330 482	433 936
Actions EFT5	1	2	9,28	9,51	108	200
Actions EFT8	49	168	6,86	7,23	7 164	23 216
Actions F	42 763	42 660	32,45	31,88	1 317 690	1 337 961
Actions FT5	1 159	1 389	12,47	12,81	92 942	108 484
Actions FT8	1 055	1 048	9,89	10,44	106 659	100 417
Actions I	19 598	23 875	51,58	50,01	379 917	477 432
Actions IT8	366	201	12,41	12,92	29 489	15 602
Actions O	60 504	64 421	37,76	36,67	1 602 180	1 757 015
Actions OT5	399	399	17,36	17,62	22 995	22 635
Actions OT8	1 915	2 003	11,74	12,24	163 139	163 587
Actions P	19 445	18 703	15,99	15,54	1 215 737	1 203 293
Actions PT5	1	2	10,76	10,94	99	182
Actions PT8	178	239	8,41	8,78	21 172	27 282
Actions W	575	164	17,05	16,55	33 753	9 913
Actions WT8	851	1 049	9,17	9,56	92 816	109 717

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 910	3 739
Intérêts aux fins des distributions	199	453
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	44 473	137 923
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(17 255)	(842)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	29 327	141 273
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	15
Profit (perte) de change sur la trésorerie	408	(274)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	410	(259)
Total des revenus	29 737	141 014
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 630	2 409
Frais d'administration (note 5)	478	418
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 207	297
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	142	-
Retenues d'impôts	253	582
Taxe de vente harmonisée	332	301
Autres frais	2	-
Total des charges	5 045	4 008
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	24 692	137 006
Impôts sur le revenu	11 352	1 404
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 340	135 602

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 852	22 861	1,16	5,73	3 324 113	3 989 779
Actions AT5	39	219	0,44	2,35	88 142	92 975
Actions AT8	75	377	0,30	1,44	248 614	262 271
Actions E	270	1 544	1,19	6,05	226 129	255 149
Actions ET5	5	28	0,50	3,36	8 675	8 223
Actions ET8	-	1	1,01	2,22	198	367
Actions EF	396	1 721	1,11	3,79	357 601	453 626
Actions EFT5	-	1	0,80	2,28	134	195
Actions EFT8	10	41	0,82	1,76	12 408	23 172
Actions F	1 929	10 581	1,47	7,36	1 311 330	1 436 954
Actions FT5	86	344	0,82	3,02	104 478	113 739
Actions FT8	47	252	0,48	2,50	99 898	100 768
Actions I	1 434	75 794	3,61	12,39	397 370	6 115 998
Actions IT8	16	52	0,59	3,24	27 204	16 208
Actions O	3 922	16 461	2,36	8,82	1 663 781	1 865 259
Actions OT5	24	100	1,04	4,36	22 556	22 846
Actions OT8	127	506	0,78	3,07	161 889	164 902
Actions P	1 016	4 309	0,85	3,94	1 200 896	1 094 995
Actions PT5	-	-	1,01	2,72	123	178
Actions PT8	21	49	0,81	2,35	24 636	21 031
Actions W	(8)	82	(0,33)	6,43	23 437	12 697
Actions WT8	79	279	0,81	2,36	98 386	118 251

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 072	86 712	919	761	1 586	1 403	6 645	5 918
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 852	22 861	39	219	75	377	270	1 544
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 863)	-	(58)	-	(138)	-	(140)	-
Remboursement de capital	(184)	-	(6)	(38)	(14)	(106)	(14)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 047)	-	(64)	(38)	(152)	(106)	(154)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 678	5 311	1	52	100	231	317	207
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 995	-	10	2	25	8	154	-
Rachat d'actions rachetables	(26 000)	(19 812)	(79)	(77)	(314)	(327)	(985)	(1 024)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14 327)	(14 501)	(68)	(23)	(189)	(88)	(514)	(817)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 522)	8 360	(93)	158	(266)	183	(398)	727
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	82 550	95 072	826	919	1 320	1 586	6 247	6 645

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	120	1	4	3	7 058	5 953	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	28	-	1	396	1 721	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(8)	-	-	-	(125)	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(5)	-	-	(12)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(5)	-	-	(137)	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	96	-	-	383	72	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	57	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(3)	-	(2 281)	(688)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	96	(3)	-	(1 841)	(616)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	119	(3)	1	(1 582)	1 105	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	116	120	1	4	5 476	7 058	1	2

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	168	138	42 660	37 068	1 389	1 205	1 048	920
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10	41	1 929	10 581	86	344	47	252
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(7)	-	(967)	-	(84)	-	(97)	-
Remboursement de capital	(1)	(11)	(95)	-	(8)	(57)	(9)	(68)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(11)	(1 062)	-	(92)	(57)	(106)	(68)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	5 701	3 576	1	45	146	50
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	879	-	23	-	18	2
Rachat d'actions rachetables	(121)	-	(7 344)	(8 565)	(248)	(148)	(98)	(108)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(121)	-	(764)	(4 989)	(224)	(103)	66	(56)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(119)	30	103	5 592	(230)	184	7	128
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	49	168	42 763	42 660	1 159	1 389	1 055	1 048

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 875	281 296	201	172	64 421	54 578	399	321
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 434	75 794	16	52	3 922	16 461	24	100
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(441)	-	(33)	-	(1 376)	-	(26)	-
Remboursement de capital	(43)	-	(3)	(13)	(136)	-	(3)	(16)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(484)	-	(36)	(13)	(1 512)	-	(29)	(16)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 426	36 675	197	1	2 931	1 112	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	476	-	5	3	1 413	-	16	4
Rachat d'actions rachetables	(7 129)	(369 890)	(17)	(14)	(10 671)	(7 730)	(11)	(10)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 227)	(333 215)	185	(10)	(6 327)	(6 618)	5	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 277)	(257 421)	165	29	(3 917)	9 843	-	78
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 598	23 875	366	201	60 504	64 421	399	399

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 003	1 650	18 703	10 211	2	2	239	95
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	127	506	1 016	4 309	-	-	21	49
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(182)	-	(436)	-	-	-	(19)	-
Remboursement de capital	(18)	(129)	(43)	-	-	-	(2)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(200)	(129)	(479)	-	-	-	(21)	(12)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	44	-	7 845	6 970	-	-	-	97
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	28	-	473	-	-	-	19	12
Rachat d'actions rachetables	(87)	(24)	(8 113)	(2 787)	(1)	-	(80)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15)	(24)	205	4 183	(1)	-	(61)	107
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(88)	353	742	8 492	(1)	-	(61)	144
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 915	2 003	19 445	18 703	1	2	178	239

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	164	3	1 049	1 042	267 727	489 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8)	82	79	279	13 340	135 602
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(13)	-	(84)	-	(6 097)	-
Remboursement de capital	(1)	-	(8)	(72)	(601)	(527)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14)	-	(92)	(72)	(6 698)	(527)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	811	350	41	-	29 622	54 845
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	-	22	-	5 625	31
Rachat d'actions rachetables	(390)	(271)	(248)	(200)	(64 221)	(411 677)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	433	79	(185)	(200)	(28 974)	(356 801)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	411	161	(198)	7	(22 332)	(221 726)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	575	164	851	1 049	245 395	267 727

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 340	135 602
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(44 473)	(137 923)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	17 255	842
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(116)	(87)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 207	297
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	202 174	738 982
Achat de placements et de dérivés	(169 103)	(378 807)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	83	66
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	100	(84)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	25
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	12 794	(840)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	33 249	358 077
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 099)	(504)
Produit de l'émission d'actions rachetables	23 730	52 710
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(58 274)	(411 281)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 643)	(359 075)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	116	87
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 394)	(998)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 954	6 865
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 676	5 954

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	299	369
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 740	3 223
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(142)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	1 442	(2 244)

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

Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ			
USD	16 170	AbbVie Inc.	4 628 724	4 875 413	
USD	87 191	AstraZeneca PLC, CAAE	9 425 767	9 222 207	
USD	18 035	Boston Scientific Corp.	1 468 558	2 618 166	
USD	13 312	Cigna Corp.	5 307 271	6 302 532	
USD	13 242	Danaher Corp.	4 109 603	3 906 460	
USD	9 884	Eli Lilly and Co.	10 023 786	11 747 389	
USD	3 599	Intuitive Surgical Inc.	1 419 058	2 565 073	
USD	18 960	IQVIA Holdings Inc.	5 570 477	4 810 238	
USD	76 527	Merck & Co., Inc.	11 291 654	9 884 926	
USD	7 702	Stryker Corp.	2 790 530	4 125 856	
USD	14 564	Thermo Fisher Scientific Inc.	10 402 142	10 428 862	
USD	20 908	UnitedHealth Group Inc.	15 454 602	15 758 410	
USD	4 203	Vertex Pharmaceuticals Inc.	2 808 329	2 932 350	
USD	12 128	Zoetis Inc.	3 146 165	2 873 603	
			87 846 666	92 051 485	37,6
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	3 342	Adobe Inc.	1 722 028	1 844 513	
USD	10 495	Analog Devices Inc.	2 274 530	3 045 788	
USD	33 595	Apple Inc.	7 667 545	10 738 849	
EUR	3 142	ASM International NV	2 621 944	2 030 929	
USD	27 184	Broadcom Inc.	3 678 194	6 549 717	
USD	5 387	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	2 019 718	2 733 257	
USD	12 332	CyberArk Software Ltd.	4 749 585	5 998 271	
USD	14 893	Datadog Inc., catégorie A	2 680 841	2 126 246	
USD	34 615	Microsoft Corp.	13 373 718	18 699 196	
USD	108 681	NVIDIA Corp.	6 505 432	16 950 349	
USD	12 561	Salesforce Inc.	4 614 820	4 850 850	
USD	6 353	ServiceNow Inc.	6 706 770	7 278 539	
USD	11 057	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 353 370	2 641 322	
	-		59 968 495	85 487 826	34,8
		SERVICES FINANCIERS			
USD	64 869	Bank of America Corp.	2 930 145	3 895 484	
USD	10 734	Blackstone Inc.	2 111 821	2 159 148	
USD	33 919	Brookfield Corp., catégorie A	2 213 656	2 558 192	
USD	16 331	JPMorgan Chase & Co.	4 960 035	5 764 826	
USD	6 522	Mastercard Inc., catégorie A	2 951 475	5 144 372	
USD	7 829	Progressive Corp. (The)	2 327 545	3 188 482	
USD	10 524	Visa Inc., catégorie A	2 267 542	5 307 563	
			19 762 219	28 018 067	11,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	54 034	Alphabet Inc., catégorie C	6 948 509	12 148 074	
USD	13 561	Meta Platforms Inc., catégorie A	4 094 169	11 247 641	
			11 042 678	23 395 715	9,5
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	43 181	Amazon.com Inc.	7 795 923	11 822 684	4,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**186 415 981**	**240 775 777**	**98,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(41 727)		
		Total du portefeuille de placements	**186 374 254**	**240 775 777**	**98,1**
		Autres actifs (passifs) nets		4 619 329	1,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**245 395 106**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	84	261
Paiements indirects†	26	96

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 669 620	4 326 246	90 625	92 781	255 971	271 908	237 955	274 273
Actions rachetables émises	341 397	232 175	69	5 868	15 323	41 742	10 217	7 668
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	76 968	-	998	211	4 148	1 387	5 520	-
Actions rachetables rachetées	(922 663)	(888 801)	(7 135)	(8 235)	(47 918)	(59 066)	(31 750)	(43 986)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 165 322	3 669 620	84 557	90 625	227 524	255 971	221 942	237 955

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 706	125	382	355	433 936	478 878	200	191
Actions rachetables émises	22	8 575	-	-	21 066	5 423	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6	6	16	27	3 459	-	8	9
Actions rachetables rachetées	(60)	-	(280)	-	(127 979)	(50 365)	(100)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 674	8 706	118	382	330 482	433 936	108	200

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 216	23 136	1 337 961	1 519 407	108 484	117 479	100 417	107 112
Actions rachetables émises	15	44	162 373	129 737	64	3 823	13 094	4 749
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	21	36	27 271	-	1 834	-	1 788	186
Actions rachetables rachetées	(16 088)	-	(209 915)	(311 183)	(17 440)	(12 818)	(8 640)	(11 630)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 164	23 216	1 317 690	1 337 961	92 942	108 484	106 659	100 417

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	477 432	7 450 823	15 602	16 431	1 757 015	1 968 457	22 635	23 045
Actions rachetables émises	25 791	879 326	14 786	97	72 537	35 892	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 281	-	371	242	37 667	-	915	240
Actions rachetables rachetées	(132 587)	(7 852 717)	(1 270)	(1 168)	(265 039)	(247 334)	(555)	(650)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	379 917	477 432	29 489	15 602	1 602 180	1 757 015	22 995	22 635

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	163 587	165 764	1 203 293	868 020	182	174	27 282	13 290
Actions rachetables émises	3 555	-	462 976	544 096	-	-	-	12 665
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 405	16	29 765	-	7	8	2 131	1 540
Actions rachetables rachetées	(6 408)	(2 193)	(480 297)	(208 823)	(90)	-	(8 241)	(213)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	163 139	163 587	1 215 737	1 203 293	99	182	21 172	27 282

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 913	237	109 717	134 037
Actions rachetables émises	44 928	26 392	4 120	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	684	-	2 371	60
Actions rachetables rachetées	(21 772)	(16 716)	(23 392)	(24 380)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33 753	9 913	92 816	109 717

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT5	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT5	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	11 221
Garanties (hors trésorerie)	-	11 770

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	22
Charges	(1)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	2	15
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	35,3
Soins de santé	32,2
Services de communication	9,4
Services financiers	8,7
Biens de consommation discrétionnaire	6,2
Autres actifs (passifs) nets	5,7
Biens de consommation de base	2,5
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 24 078 000 $ (25 239 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	241 411	-	241 411	98,4
Euro	2 086	-	2 086	0,9
Total	**243 497**	**-**	**243 497**	**99,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	253 735	-	253 735	94,8
Euro	(47)	-	(47)	0,0
Total	**253 688**	**-**	**253 688**	**94,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24 350 000 $ (25 369 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	240 776	-	-	240 776
Total	**240 776**	**-**	**-**	**240 776**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	252 386	-	-	252 386
Total	**252 386**	**-**	**-**	**252 386**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	745 009	734 692
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 648	24 236
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	381	578
Dividendes à recevoir	330	437
Intérêts à recevoir	23	65
Rabais sur frais à recevoir	140	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	747 531	760 010
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	79	105
Frais d'administration à payer	10	14
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	12 689
Montant à payer pour le rachat de parts	805	907
Autres comptes créditeurs	-	-
	894	13 715
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	746 637	746 295

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	314 107	315 934	54,27	54,23	5 787 383	5 826 034
Série E	14 143	13 737	37,93	37,86	372 916	362 846
Série EF	1 870	1 782	17,87	17,88	104 627	99 665
Série F	194 547	191 410	27,74	27,75	7 012 260	6 897 698
Série I	192 798	192 986	73,05	73,16	2 639 184	2 637 799
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	22 052	23 861	42,21	42,26	522 449	564 570
Série P	7 023	6 494	15,76	15,78	445 527	411 430
Série W	97	91	16,73	16,75	5 774	5 465

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 849	5 547
Intérêts aux fins des distributions	623	882
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	123 316	82 309
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(42 289)	111 637
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	87 499	200 375
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	20
Profit (perte) de change sur la trésorerie	839	579
Rabais sur frais	413	306
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 260	905
Total des revenus	88 759	201 280
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 131	7 509
Frais d'administration (note 5)	1 221	998
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	258	335
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	10	33
Retenues d'impôts	786	873
Taxe de vente harmonisée	1 045	864
Autres frais	2	-
Total des charges	12 454	10 613
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 305	190 667

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	28 854	75 973	5,02	12,92	5 752 026	5 880 873
Série E	1 123	3 429	3,31	9,09	338 633	377 169
Série EF	191	444	1,89	4,53	101 001	97 963
Série F	19 828	47 303	2,90	6,94	6 843 798	6 811 853
Série I	22 634	55 850	8,77	18,58	2 579 773	3 005 583
Série Prestige	-	32	-	2,53	-	12 864
Série O	2 879	6 119	5,33	10,95	540 661	558 791
Série P	785	1 501	1,86	4,31	422 788	347 983
Série W	11	16	2,43	4,95	4 542	3 188

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	315 934	264 341	13 737	11 950	1 782	1 289	191 410	153 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 854	75 973	1 123	3 429	191	444	19 828	47 303
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(28 699)	(10 591)	(1 232)	(505)	(199)	(83)	(20 056)	(8 328)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(28 699)	(10 591)	(1 232)	(505)	(199)	(83)	(20 056)	(8 328)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	40 212	26 177	2 955	830	3	131	22 267	10 956
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	27 754	10 187	1 187	465	94	38	16 666	6 595
Rachat de parts rachetables	(69 948)	(50 153)	(3 627)	(2 432)	(1)	(37)	(35 568)	(19 101)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	474
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 982)	(13 789)	515	(1 137)	96	132	3 365	(1 076)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 827)	51 593	406	1 787	88	493	3 137	37 899
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	314 107	315 934	14 143	13 737	1 870	1 782	194 547	191 410

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	192 986	192 389	-	481	23 861	19 864	6 494	3 650
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 634	55 850	-	32	2 879	6 119	785	1 501
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(22 646)	(10 756)	-	-	(2 672)	(1 277)	(772)	(331)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 646)	(10 756)	-	-	(2 672)	(1 277)	(772)	(331)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	28 481	30 174	-	-	1 912	2 152	762	1 650
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 646	10 756	-	-	1 983	1 025	757	324
Rachat de parts rachetables	(51 303)	(85 427)	-	(39)	(5 911)	(4 022)	(1 003)	(300)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(474)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(176)	(44 497)	-	(513)	(2 016)	(845)	516	1 674
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(188)	597	-	(481)	(1 809)	3 997	529	2 844
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	192 798	192 986	-	-	22 052	23 861	7 023	6 494

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	91	30	746 295	647 505
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	16	76 305	190 667
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(8)	(5)	(76 284)	(31 876)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(5)	(76 284)	(31 876)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	53	52	96 645	72 122
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	4	71 095	29 394
Rachat de parts rachetables	(58)	(6)	(167 419)	(161 517)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3	50	321	(60 001)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	61	342	98 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	97	91	746 637	746 295

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 305	190 667
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(123 316)	(82 309)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	42 289	(111 637)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	46	(209)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	258	335
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	559 190	657 002
Achat de placements et de dérivés	(501 427)	(565 592)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	107	(102)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	42	27
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(26)	83
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	11
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(138)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	53 326	88 274
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 189)	(2 482)
Produit de l'émission de parts rachetables	83 643	63 756
Montant versé au rachat de parts rachetables	(154 322)	(153 588)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(75 868)	(92 314)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(46)	209
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22 542)	(4 040)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 236	28 067
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 648	24 236

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	665	909
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 170	4 572
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(10)	(33)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'actions américaines sélectionnées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ			
USD	50 034	AbbVie Inc.	14 321 325	15 085 739	
USD	269 823	AstraZeneca PLC, CAAE	29 169 180	28 539 226	
USD	55 806	Boston Scientific Corp.	4 515 252	8 101 433	
USD	41 237	Cigna Corp.	16 440 499	19 523 553	
USD	41 071	Danaher Corp.	12 531 538	12 116 161	
USD	30 654	Eli Lilly and Co.	30 678 224	36 433 069	
USD	11 138	Intuitive Surgical Inc.	4 293 102	7 938 256	
USD	58 673	IQVIA Holdings Inc.	17 238 218	14 885 605	
USD	236 781	Merck & Co., Inc.	34 738 686	30 584 795	
USD	23 981	Stryker Corp.	8 706 459	12 846 295	
USD	45 125	Thermo Fisher Scientific Inc.	31 965 463	32 312 717	
USD	64 273	UnitedHealth Group Inc.	47 481 798	48 442 716	
USD	13 009	Vertex Pharmaceuticals Inc.	8 692 422	9 076 122	
USD	37 535	Zoetis Inc.	9 744 816	8 893 527	
			270 516 982	284 779 214	38,2
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	10 342	Adobe Inc.	5 277 479	5 707 945	
USD	32 479	Analog Devices Inc.	6 970 262	9 425 835	
USD	103 954	Apple Inc.	23 566 034	33 229 538	
EUR	9 733	ASM International NV	8 122 019	6 291 226	
USD	84 125	Broadcom Inc.	11 289 064	20 269 089	
USD	16 672	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	6 249 208	8 459 044	
USD	38 164	CyberArk Software Ltd.	14 698 261	18 562 928	
USD	46 070	Datadog Inc., catégorie A	8 292 912	6 577 329	
USD	107 077	Microsoft Corp.	38 922 041	57 843 528	
USD	336 324	NVIDIA Corp.	19 223 987	52 454 517	
USD	38 885	Salesforce Inc.	14 237 264	15 016 744	
USD	19 658	ServiceNow Inc.	20 594 592	22 521 881	
USD	34 219	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	4 137 293	8 174 313	
			181 580 416	264 533 917	35,4
		SERVICES FINANCIERS			
USD	200 741	Bank of America Corp.	9 050 948	12 054 810	
USD	33 214	Blackstone Inc.	6 534 564	6 681 010	
USD	104 968	Brookfield Corp., catégorie A	6 850 527	7 916 751	
USD	50 541	JPMorgan Chase & Co.	15 350 205	17 840 920	
USD	20 185	Mastercard Inc., catégorie A	9 210 362	15 921 365	
USD	24 228	Progressive Corp. (The)	7 202 934	9 867 230	
USD	32 569	Visa Inc., catégorie A	6 821 746	16 425 505	
			61 021 286	86 707 591	11,6
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	167 216	Alphabet Inc., catégorie C	19 807 681	37 593 966	
USD	41 966	Meta Platforms Inc., catégorie A	12 584 623	34 807 056	
			32 392 304	72 401 022	9,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	133 630	Amazon.com Inc.	25 268 187	36 587 046	4,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**570 779 175**	**745 008 790**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(129 568)		
		Total du portefeuille de placements	**570 649 607**	**745 008 790**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		1 628 576	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**746 637 366**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	247	326
Paiements indirects†	77	119

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 826 034	6 129 881	362 846	396 868	99 665	90 625	6 897 698	6 953 162
Parts rachetables émises	681 500	529 684	71 043	24 582	179	8 779	731 246	433 251
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	470 252	213 337	28 820	13 941	4 833	2 431	554 133	270 783
Parts rachetables rachetées	(1 190 403)	(1 046 868)	(89 793)	(72 545)	(50)	(2 170)	(1 170 817)	(779 552)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	20 054
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 787 383	5 826 034	372 916	362 846	104 627	99 665	7 012 260	6 897 698

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 637 799	3 302 383	-	13 152	564 570	590 301	411 430	290 395
Parts rachetables émises	357 996	461 633	-	-	41 769	54 369	45 866	118 490
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	287 009	168 107	-	-	43 486	27 724	44 452	23 498
Parts rachetables rachetées	(643 620)	(1 294 324)	-	(1 046)	(127 376)	(107 824)	(56 221)	(20 953)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(12 106)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 639 184	2 637 799	-	-	522 449	564 570	445 527	411 430

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 465	2 240
Parts rachetables émises	3 047	3 306
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	427	299
Parts rachetables rachetées	(3 165)	(380)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 774	5 465

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,21
Série E	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série F	1,000	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	21 207
Garanties (hors trésorerie)	-	22 339

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	12	29
Charges	(4)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	8	20
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	37,3
Soins de santé	33,1
Services de communication	10,0
Services financiers	9,1
Biens de consommation discrétionnaire	6,5
Biens de consommation de base	2,5
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 74 501 000 $ (73 469 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	739 001	-	739 001	99,0
Euro	6 301	-	6 301	0,8
Total	**745 302**	**-**	**745 302**	**99,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	748 523	-	748 523	100,3
Euro	(138)	-	(138)	0,0
Total	**748 385**	**-**	**748 385**	**100,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 74 530 000 $ (74 839 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	745 009	-	-	745 009
Total	**745 009**	**-**	**-**	**745 009**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	734 692	-	-	734 692
Total	**734 692**	**-**	**-**	**734 692**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	35 337	1 379
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	221	11
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	112	66
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	81	-
	35 753	1 456
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	-
Frais d'administration à payer	3	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	41	66
Montant à payer pour le rachat d'actions	59	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	106	66
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 647	1 390

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	497	189	9,16	9,99	54 220	18 948
Actions F	11 917	134	9,26	10,00	1 287 222	13 368
Actions I	704	10	9,41	10,02	74 876	1 000
Actions L	22 094	1 047	9,27	9,99	2 383 513	104 824
Actions P	426	10	9,40	10,01	45 315	1 000
Actions W	9	-	9,17	-	1 000	-

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	12	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(387)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 326)	(7)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 701)	(7)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(1 701)	(7)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	265	1
Frais d'administration (note 5)	22	-
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	20	-
Autres frais	-	-
Total des charges	308	1
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(24)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	(1 985)	(8)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 985)	(8)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	(46)	(1)	(0,97)	(0,02)	47 770	16 045
Actions F	(617)	-	(0,78)	(0,03)	789 374	3 722
Actions I	(2)	-	(0,43)	0,02	5 414	1 000
Actions L	(1 278)	(7)	(0,67)	(0,11)	1 899 446	67 522
Actions P	(18)	-	(1,05)	0,01	16 662	1 000
Actions W	(24)	-	(2,39)	-	9 937	-

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions L	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	189	-	134	-	10	-	1 047	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(46)	(1)	(617)	-	(2)	-	(1 278)	(7)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	423	190	17 322	134	698	10	33 273	1 054
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(69)	-	(4 922)	-	(2)	-	(10 948)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	354	190	12 400	134	696	10	22 325	1 054
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	308	189	11 783	134	694	10	21 047	1 047
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	497	189	11 917	134	704	10	22 094	1 047

	Actions P		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10	-	-	-	1 390	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(18)	-	(24)	-	(1 985)	(8)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	434	10	362	-	52 512	1 398
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(329)	-	(16 270)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	434	10	33	-	36 242	1 398
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	416	10	9	-	34 257	1 390
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	426	10	9	-	35 647	1 390

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 985)	(8)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	387	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 326	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13 827	21
Achat de placements et de dérivés	(49 525)	(1 341)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	3	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(81)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(36 045)	(1 321)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	52 277	1 332
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(16 022)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	36 255	1 332
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	210	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	221	11

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(81)	-

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

Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	2 244 664	Auspice Diversified Trust	36 670 104	35 337 075	99,2
		Total du portefeuille de placements	**36 670 104**	**35 337 075**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		309 706	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**35 646 781**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Auspice Diversified Trust	200 212	35 337	17,6

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Auspice Diversified Trust	165 074	1 379	0,8

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions L	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 948	-	13 368	-	1 000	-	104 824	-
Actions rachetables émises	42 570	18 948	1 789 406	13 368	74 052	1 000	3 435 101	104 847
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(7 298)	-	(515 552)	-	(176)	-	(1 156 412)	(23)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 220	18 948	1 287 222	13 368	74 876	1 000	2 383 513	104 824

	Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 000	-	-	-
Actions rachetables émises	44 315	1 000	36 222	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	-	(35 222)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 315	1 000	1 000	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,10
Actions F	1,000	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions L	1,000	0,10
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,10
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)
aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 décembre 2024

Catégories	Actif net (%)
Fonds négocié(s) en bourse	67,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	23,2
Autres actifs (passifs)	6,5
Contrats à terme de devises	2,0
Contrats à terme sur produits agricoles	0,9
Contrats à terme sur obligations	0,2
Contrats à terme sur énergie	0,0
Contrats à terme sur métaux	0,0
Contrats à terme sur produits énergétiques	(0,3)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Purpose High Interest Savings ETF	51,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	40,5
Autres actifs (passifs)	6,6
Contrats à terme sur produits énergétiques	0,7
Contrats à terme sur produits agricoles	0,6
Contrats à terme sur obligations	0,4
Contrats à terme sur énergie	0,0
Contrats à terme sur métaux	(0,2)
Contrats à terme de devises	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des contrats à terme.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 534 000 $ (138 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change était peu importante..

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des contrats à terme.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	35 337	-	-	35 337
Total	**35 337**	**-**	**-**	**35 337**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 379	-	-	1 379
Total	**1 379**	**-**	**-**	**1 379**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds de bitcoins CI

États financiers (exprimés en $ US)

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	35 703	23 985
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	61	217
Montant à recevoir pour la souscription de parts	21	35
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	13	8
	35 798	24 245
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	43	117
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	17	10
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	61	217
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	1
	123	346
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 675	23 899

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	14 473	9 788	13,15	11,46	1 100 205	854 066
Série F	15 634	9 778	13,42	11,63	1 165 126	840 658
Série I	2 265	1 832	13,70	11,81	165 348	155 132
Série P	1 053	792	13,65	11,79	77 129	67 150
Série W	2 250	1 709	13,67	11,80	164 579	144 847

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	36	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 095	(126)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 627	13 121
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 758	12 996
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(10)	(3)
Rabais sur frais	126	46
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	116	43
Total des revenus	3 874	13 039
Charges		
Frais de gestion (note 5)	154	55
Frais d'administration (note 5)	13	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	15	6
Autres frais	-	-
Total des charges	186	68
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 688	12 971

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 340	5 367	1,41	7,39	947 403	726 392
Série F	1 626	5 076	1,63	7,92	996 850	641 251
Série I	289	1 045	1,79	6,83	161 501	152 962
Série P	150	493	1,98	6,92	75 385	71 215
Série W	283	990	1,78	7,09	159 347	139 553

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 788	3 113	9 778	2 429	1 832	750	792	298
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 340	5 367	1 626	5 076	289	1 045	150	493
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 398	2 365	7 865	4 276	325	342	256	256
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 053)	(1 057)	(3 635)	(2 003)	(181)	(305)	(145)	(255)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 345	1 308	4 230	2 273	144	37	111	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 685	6 675	5 856	7 349	433	1 082	261	494
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 473	9 788	15 634	9 778	2 265	1 832	1 053	792

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 709	686	23 899	7 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	283	990	3 688	12 971
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 034	251	16 878	7 490
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(776)	(218)	(8 790)	(3 838)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	258	33	8 088	3 652
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	541	1 023	11 776	16 623
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 250	1 709	35 675	23 899

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 688	12 971
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 095)	126
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 627)	(13 121)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 752	1 021
Achat de placements et de dérivés	(10 752)	(4 749)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	7	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 027)	(3 746)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	16 893	7 473
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 792)	(3 846)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8 101	3 627
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	74	(119)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(117)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(43)	(117)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	36	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de bitcoins CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	2 327 463	FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en $ US)	22 888 402	35 703 282	100,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**22 888 402**	**35 703 282**	**100,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(3 766)		
		Total du portefeuille de placements	**22 884 636**	**35 703 282**	**100,1**
		Autres actifs (passifs) nets		(28 224)	(0,1)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**35 675 058**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	1 120 780	35 703	3,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de bitcoins CI Galaxy	956 134	23 985	2,5

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	2	2
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	854 066	667 774	840 658	515 877	155 132	157 864	67 150	62 716
Parts rachetables émises	578 125	335 594	598 609	627 079	23 657	45 168	20 296	37 326
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(331 986)	(149 302)	(274 141)	(302 298)	(13 441)	(47 900)	(10 317)	(32 892)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 100 205	854 066	1 165 126	840 658	165 348	155 132	77 129	67 150

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	144 847	144 222
Parts rachetables émises	73 714	44 969
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(53 982)	(44 344)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	164 579	144 847

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,900	0,05
Série F	0,400	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)
aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en $ US)	35 703

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB de bitcoins CI Galaxy (série FNB en $ US)	23 985

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	566
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	32
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	32

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des bitcoins.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des bitcoins et était donc sensible aux variations des cours des bitcoins.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du bitcoin dans le portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 574 000 $ (2 403 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des bitcoins.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	35 703	-	-	35 703
Total	**35 703**	**-**	**-**	**35 703**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	23 985	-	-	23 985
Total	**23 985**	**-**	**-**	**23 985**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	29 928	23 332
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	129	52
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	5	47
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	175	83
Autres comptes débiteurs	-	-
	30 237	23 514
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	132	51
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	40
Montant à payer pour le rachat d'actions	5	1
Autres comptes créditeurs	-	-
	139	94
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 098	23 420

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	5 721	5 365	9,31	9,39	614 385	571 125
Actions F	21 220	14 441	9,54	9,51	2 224 980	1 518 123
Actions I	415	165	9,69	9,59	42 888	17 200
Actions P	67	727	9,67	9,58	6 938	75 923
Actions W	2 675	2 722	9,66	9,58	276 849	284 113

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

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 200	669
Intérêts aux fins des distributions	1	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	434	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 168	1 871
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 803	2 553
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	194	82
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	194	82
Total des revenus	2 997	2 635
Charges		
Frais de gestion (note 5)	214	89
Frais d'administration (note 5)	19	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	41	25
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	29	12
Autres frais	-	-
Total des charges	304	134
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	2 693	2 501
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 693	2 501

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	610	460	0,99	1,54	617 234	297 993
Actions F	1 789	1 466	0,99	1,94	1 810 975	754 455
Actions I	27	23	0,98	2,87	28 399	8 004
Actions P	(25)	110	(1,19)	2,82	20 846	38 935
Actions W	292	442	1,07	2,42	273 324	182 953

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 365	704	14 441	1 110	165	9	727	18
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	610	460	1 789	1 466	27	23	(25)	110
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(421)	(251)	(1 372)	(669)	(24)	(7)	(5)	(30)
Profits nets réalisés	(34)	-	(110)	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	(149)	(44)	(486)	(117)	(8)	(1)	(2)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(604)	(295)	(1 968)	(786)	(34)	(8)	(7)	(36)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 955	4 774	7 974	12 904	240	139	24	695
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	507	252	1 215	421	34	8	7	35
Rachat d'actions rachetables	(2 112)	(530)	(2 231)	(674)	(17)	(6)	(659)	(95)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	350	4 496	6 958	12 651	257	141	(628)	635
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	356	4 661	6 779	13 331	250	156	(660)	709
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 721	5 365	21 220	14 441	415	165	67	727

	Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 722	817	23 420	2 658
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	292	442	2 693	2 501
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(193)	(138)	(2 015)	(1 095)
Profits nets réalisés	(16)	-	(162)	-
Remboursement de capital	(68)	(24)	(713)	(192)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(277)	(162)	(2 890)	(1 287)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	2 070	10 193	20 582
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	277	162	2 040	878
Rachat d'actions rachetables	(339)	(607)	(5 358)	(1 912)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(62)	1 625	6 875	19 548
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(47)	1 905	6 678	20 762
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 675	2 722	30 098	23 420

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 693	2 501
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(434)	(8)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 168)	(1 871)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	41	25
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 039	1 285
Achat de placements et de dérivés	(9 191)	(20 669)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(92)	(82)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 112)	(18 817)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(850)	(408)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 709	20 943
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(4 828)	(1 802)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	4 031	18 733
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(81)	(84)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(51)	33
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(132)	(51)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 200	669
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	2 596 768	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	27 032 931	29 927 751	99,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**27 032 931**	**29 927 751**	**99,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(81 069)		
		Total du portefeuille de placements	**26 951 862**	**29 927 751**	**99,4**
		Autres actifs (passifs) nets		170 541	0,6
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**30 098 292**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	29 928	12,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	196 049	23 332	11,9

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	40	24
Paiements indirects†	13	9

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions F		Actions I		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	571 125	75 548	1 518 123	119 123	17 200	1 000	75 923	1 899
Actions rachetables émises	206 855	528 178	813 128	1 428 044	23 997	15 899	2 421	81 633
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	53 517	27 598	125 436	45 451	3 447	920	729	3 786
Actions rachetables rachetées	(217 112)	(60 199)	(231 707)	(74 495)	(1 756)	(619)	(72 135)	(11 395)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	614 385	571 125	2 224 980	1 518 123	42 888	17 200	6 938	75 923

	Actions W	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	284 113	87 620
Actions rachetables émises	-	245 433
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28 373	17 487
Actions rachetables rachetées	(35 637)	(66 427)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	276 849	284 113

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,650	0,08
Actions F	0,650	0,08
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,08
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	29 928

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	23 332

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	99,8
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,2**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,2)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,2)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	100,1
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,5**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,5)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,5)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 987 000 $ (2 336 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	29 928	-	-	29 928
Total	**29 928**	**-**	**-**	**29 928**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	23 332	-	-	23 332
Total	**23 332**	**-**	**-**	**23 332**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	94 430	97 016
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	366	485
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	84
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	29	104
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	255	600
	95 085	98 289
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	5
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	20	103
Montant à payer pour le rachat d'actions	35	101
Autres comptes créditeurs	223	415
	282	625
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	94 803	97 664

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	20 456	24 131	15,28	14,31	1 338 906	1 686 588
Actions AT5	355	548	5,27	5,20	67 376	105 508
Actions AT8	83	81	3,46	3,52	24 146	22 948
Actions E	2 436	2 581	10,81	10,12	225 369	255 164
Actions ET5	1	1	5,58	5,48	180	171
Actions ET8	1	1	4,30	4,36	234	215
Actions EF	4 034	4 216	10,47	9,74	385 349	432 705
Actions EFT5	1	800	6,17	6,03	177	132 614
Actions EFT8	1 029	238	4,50	4,55	228 519	52 286
Actions F	8 789	9 043	17,02	15,85	516 492	570 586
Actions FT8	1	1	5,61	5,66	183	169
Actions I	31 107	29 125	18,09	16,70	1 719 728	1 743 597
Actions IT8	101	97	4,29	4,30	23 525	22 581
Actions O	24 009	24 396	12,64	11,69	1 899 681	2 086 646
Actions OT5	1 159	1 004	6,34	6,17	182 685	162 561
Actions OT8	110	86	4,80	4,82	22 875	17 944
Actions P	1 131	1 315	10,93	10,11	103 516	130 117

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	2
Distributions de revenu provenant des placements	3 852	3 815
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 681)	(2 762)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 699	2 015
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 871	3 070
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	10	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	10	-
Total des revenus	7 881	3 070
Charges		
Frais de gestion (note 5)	351	412
Frais d'administration (note 5)	105	115
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	51	58
Autres frais	-	-
Total des charges	516	593
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	7 365	2 477
Impôts sur le revenu	99	289
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 266	2 188

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 413	368	0,95	0,19	1 484 659	1 892 360
Actions AT5	30	7	0,34	0,06	87 077	114 086
Actions AT8	5	-	0,22	0,01	22 241	27 260
Actions E	164	44	0,69	0,17	237 074	263 639
Actions ET5	-	-	0,38	0,11	176	167
Actions ET8	-	-	0,30	0,09	224	206
Actions EF	295	90	0,73	0,20	403 918	455 036
Actions EFT5	(13)	19	(3,15)	0,14	4 164	132 474
Actions EFT8	87	6	0,39	0,10	222 996	52 253
Actions F	598	155	1,15	0,25	518 906	628 004
Actions FT8	-	-	0,41	0,14	176	162
Actions I	2 432	784	1,39	0,48	1 752 058	1 633 252
Actions IT8	8	-	0,35	-	23 468	44 947
Actions O	2 057	646	0,99	0,29	2 084 856	2 254 226
Actions OT5	80	30	0,48	0,18	168 019	161 664
Actions OT8	7	2	0,38	0,11	18 206	21 210
Actions P	103	37	0,84	0,30	122 729	125 443

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 131	29 916	548	701	81	159	2 581	3 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 413	368	30	7	5	-	164	44
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(23)	(30)	(7)	(8)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(23)	(30)	(7)	(8)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	835	661	2	52	15	-	46	197
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	17	20	4	3	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 133)	(6 814)	(219)	(202)	(15)	(73)	(355)	(683)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	210	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 088)	(6 153)	(200)	(130)	4	(70)	(309)	(486)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 675)	(5 785)	(193)	(153)	2	(78)	(145)	(442)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 456	24 131	355	548	83	81	2 436	2 581

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	4 216	4 591	800	821
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	295	90	(13)	19
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	(41)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	(41)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	75	36	1	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(552)	(501)	(787)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(477)	(465)	(786)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(182)	(375)	(799)	(21)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	4 034	4 216	1	800

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	238	252	9 043	11 092	1	1	29 125	27 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	87	6	598	155	-	-	2 432	784
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(85)	(20)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(85)	(20)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	789	-	952	1 634	-	-	3 943	4 273
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(1 932)	(3 838)	-	-	(4 393)	(3 426)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	128	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	789	-	(852)	(2 204)	-	-	(450)	847
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	791	(14)	(254)	(2 049)	-	-	1 982	1 631
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 029	238	8 789	9 043	1	1	31 107	29 125

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	97	292	24 396	27 074	1 004	1 013	86	115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	-	2 057	646	80	30	7	2
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9)	(16)	-	-	(53)	(50)	(7)	(9)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	(16)	-	-	(53)	(50)	(7)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	138	102	4 551	356	117	-	24	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	4	-	-	20	19	1	1
Rachat d'actions rachetables	(134)	(285)	(6 995)	(3 680)	(9)	(8)	(1)	(23)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	(179)	(2 444)	(3 324)	128	11	24	(22)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	(195)	(387)	(2 678)	155	(9)	24	(29)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	101	97	24 009	24 396	1 159	1 004	110	86

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 315	1 231	97 664	107 777
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	103	37	7 266	2 188
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(184)	(174)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(184)	(174)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	114	124	11 602	7 436
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	43	47
Rachat d'actions rachetables	(404)	(77)	(21 929)	(19 610)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	3	-	341	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(287)	47	(9 943)	(12 127)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(184)	84	(2 861)	(10 113)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 131	1 315	94 803	97 664

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 266	2 188
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 681	2 762
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 699)	(2 015)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	8	6
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	21 171	19 591
Achat de placements et de dérivés	(10 386)	(5 871)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 852)	(3 815)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	153	(161)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	10 336	12 688
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(141)	(127)
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 801	6 338
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(20 119)	(18 576)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(10 459)	(12 365)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(123)	323
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	485	159
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	366	485

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	54	(450)

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

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	9 672 901	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	99 295 205	94 429 759	99,6
		Total du portefeuille de placements	**99 295 205**	**94 429 759**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		373 072	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**94 802 831**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	94 430	3,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	97 016	3,3

Catégorie de société obligations canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 686 588	2 127 986	105 508	130 393	22 948	42 457	255 164	304 376
Actions rachetables émises	56 760	47 525	398	9 863	4 321	19	4 519	20 412
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	3 157	3 933	1 234	735	-	-
Actions rachetables rachetées	(419 268)	(488 923)	(41 687)	(38 681)	(4 357)	(20 263)	(34 314)	(69 624)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	14 826	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 338 906	1 686 588	67 376	105 508	24 146	22 948	225 369	255 164

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	171	163	215	198	432 705	482 543	132 614	132 382
Actions rachetables émises	-	-	-	-	7 673	3 873	181	232
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9	8	19	17	-	-	9	-
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-	(55 029)	(53 711)	(132 627)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	180	171	234	215	385 349	432 705	177	132 614

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 286	52 230	570 586	716 229	169	155	1 743 597	1 698 955
Actions rachetables émises	176 215	39	57 466	105 527	-	-	230 306	258 867
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	17	-	-	14	14	-	-
Actions rachetables rachetées	-	-	(119 744)	(251 170)	-	-	(254 175)	(214 225)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	8 184	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	228 519	52 286	516 492	570 586	183	169	1 719 728	1 743 597

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 581	64 518	2 086 646	2 386 201	162 561	160 693	17 944	22 637
Actions rachetables émises	32 678	23 262	384 867	31 530	18 368	-	4 850	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	205	919	-	-	3 162	3 145	254	269
Actions rachetables rachetées	(31 939)	(66 118)	(571 832)	(331 085)	(1 406)	(1 277)	(173)	(4 962)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 525	22 581	1 899 681	2 086 646	182 685	162 561	22 875	17 944

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P	
	2025	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	130 117	125 462
Actions rachetables émises	11 192	12 425
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(38 114)	(7 770)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	321	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	103 516	130 117

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,100	0,17
Actions AT5	1,100	0,17
Actions AT8	1,100	0,17
Actions E	1,050	0,15
Actions ET5	1,050	0,15
Actions ET8	1,050	0,15
Actions EF	0,550	0,15
Actions EFT5	0,550	0,15
Actions EFT8	0,550	0,15
Actions F	0,600	0,17
Actions FT8	0,600	0,17
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	94 430

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	97 016

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	44,8
Obligations d'état canadiennes	33,1
Obligations provinciales	18,4
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Obligations d'état étrangères	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	43,3
Obligations d'état canadiennes	30,2
Obligations provinciales	21,7
Obligations municipales	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Obligations d'état étrangères	0,6
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	34,8
AA/Aa/A+	21,7
A	11,3
BBB/Baa/B++	29,2
BB/Ba/B+	0,7
Aucune	0,6
Total	**98,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	32,1
AA/Aa/A+	25,4
A	11,7
BBB/Baa/B++	28,5
Aucune	0,4
Total	**98,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025 and 2024, l'exposition du fonds sous-jacent à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des Fonds négociés en bourse n'était pas importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	1,7
Total	**1,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	0,7
Total	**0,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 161 000 $ (68 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**3,7**	**8,4**	**10,9**	**75,3**	**98,3**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**6,6**	**11,0**	**11,4**	**69,1**	**98,1**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 693 000 $ (1 724 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	94 430	-	-	94 430
Total	**94 430**	**-**	**-**	**94 430**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	97 016	-	-	97 016
Total	**97 016**	**-**	**-**	**97 016**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 748 147	2 923 045
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 158	7 297
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	13
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	9 459	14 671
Montant à recevoir pour la souscription de parts	265	948
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	25 719	32 582
Rabais sur frais à recevoir	22	4
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 797 770	2 978 560
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	441	618
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	16	23
Frais d'administration à payer	3	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9 570	7 472
Montant à payer pour le rachat de parts	1 718	1 312
Autres comptes créditeurs	-	-
	11 748	9 429
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 786 022	2 969 131

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	138 876	150 967	5,28	5,07	26 318 548	29 796 884
Série E	5 869	6 433	9,03	8,67	649 865	741 922
Série EF	389	370	9,13	8,77	42 581	42 223
Série F	23 666	20 192	10,01	9,62	2 363 174	2 099 979
Série I	2 606 145	2 778 725	9,76	9,37	266 961 395	296 456 582
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	7 590	8 517	9,25	8,88	820 925	959 506
Série P	2 178	2 127	9,16	8,79	237 771	241 854
Série W	629	906	9,46	9,08	66 458	99 693
Série Y	-	-	-	-	-	-
Série Z	680	894	9,06	8,70	75 094	102 780

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	128	80
Intérêts aux fins des distributions	112 859	121 044
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(3)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 245	(79 011)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	116 787	55 899
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	234 019	98 009
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	272	323
Profit (perte) de change sur la trésorerie	385	(108)
Rabais sur frais	110	111
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	767	326
Total des revenus	234 786	98 335
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 795	1 965
Frais d'administration (note 5)	310	335
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	43	47
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	102	313
Taxe de vente harmonisée	238	259
Autres frais	-	-
Total des charges	2 491	2 920
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	232 295	95 415

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	9 631	2 723	0,34	0,08	27 986 500	32 145 290
Série E	421	127	0,60	0,16	703 029	780 506
Série EF	28	6	0,66	0,13	42 467	47 006
Série F	1 569	531	0,71	0,25	2 215 702	2 105 884
Série I	219 729	91 659	0,78	0,29	283 141 682	315 786 020
Série Prestige	-	(5)	-	(0,13)	-	38 638
Série O	609	261	0,71	0,27	859 939	982 321
Série P	178	66	0,70	0,28	255 940	235 140
Série W	78	30	0,68	0,31	115 363	94 839
Série Y	-	(1)	-	(0,13)	-	6 800
Série Z	52	18	0,59	0,17	88 924	108 228

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	150 967	173 720	6 433	7 387	370	326	20 192	20 371
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 631	2 723	421	127	28	6	1 569	531
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 798)	(4 003)	(171)	(175)	(13)	(13)	(695)	(614)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 798)	(4 003)	(171)	(175)	(13)	(13)	(695)	(614)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 379	16 868	243	359	9	159	6 506	5 278
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 672	3 864	160	162	12	13	657	579
Rachat de parts rachetables	(37 975)	(42 205)	(1 217)	(1 427)	(17)	(121)	(4 563)	(6 369)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	416
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 924)	(21 473)	(814)	(906)	4	51	2 600	(96)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 091)	(22 753)	(564)	(954)	19	44	3 474	(179)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	138 876	150 967	5 869	6 433	389	370	23 666	20 192

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 778 725	3 127 133	-	359	8 517	8 832	2 127	1 876
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	219 729	91 659	-	(5)	609	261	178	66
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(108 069)	(112 999)	-	(2)	(297)	(319)	(87)	(75)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(108 069)	(112 999)	-	(2)	(297)	(319)	(87)	(75)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	371 303	291 572	-	-	471	609	328	401
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	108 068	112 997	-	2	291	313	86	75
Rachat de parts rachetables	(763 611)	(731 637)	-	(3)	(2 001)	(1 179)	(454)	(216)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(351)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(284 240)	(327 068)	-	(352)	(1 239)	(257)	(40)	260
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(172 580)	(348 408)	-	(359)	(927)	(315)	51	251
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 606 145	2 778 725	-	-	7 590	8 517	2 178	2 127

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série Y		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	906	764	-	66	894	1 019	2 969 131	3 341 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78	30	-	(1)	52	18	232 295	95 415
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(40)	(32)	-	-	(22)	(24)	(113 192)	(118 256)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40)	(32)	-	-	(22)	(24)	(113 192)	(118 256)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	296	155	-	-	-	15	395 535	315 416
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	40	32	-	-	19	22	113 005	118 059
Rachat de parts rachetables	(651)	(43)	-	-	(263)	(156)	(810 752)	(783 356)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(65)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(315)	144	-	(65)	(244)	(119)	(302 212)	(349 881)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(277)	142	-	(66)	(214)	(125)	(183 109)	(372 722)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	629	906	-	-	680	894	2 786 022	2 969 131

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	232 295	95 415
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 245)	79 011
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(116 787)	(55 899)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(225)	(171)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	43	47
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 288 861	3 478 569
Achat de placements et de dérivés	(1 985 827)	(3 131 383)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	6 862	(603)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	16
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	420 951	465 004
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(185)	(197)
Produit de l'émission de parts rachetables	391 088	310 483
Montant versé au rachat de parts rachetables	(805 218)	(779 327)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(414 315)	(469 041)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	225	171
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 636	(4 037)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 297	11 163
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14 158	7 297

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	119 620	120 128
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	128	80
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	3 838 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	3 471 399	2 900 631	
	3 185 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	3 049 040	2 787 230	
	2 959 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	2 893 600	2 637 716	
	5 666 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	6 503 760	6 618 824	
	1 081 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	1 120 781	1 220 922	
	4 855 000	407 International Inc., série 23A1, 4,86 %, 31 juillet 2053	4 848 883	5 132 338	
	6 799 249	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	7 696 883	7 402 614	
	6 268 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	6 257 543	6 600 304	
	8 627 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	8 627 000	9 349 275	
	3 865 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	3 865 000	3 876 109	
	4 126 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	4 126 000	4 246 766	
	5 664 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	5 144 524	5 232 941	
	2 762 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	2 921 062	2 601 190	
	5 067 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	4 843 713	4 873 098	
	4 604 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	4 457 264	4 470 257	
	3 178 985	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	3 436 401	3 410 068	
	4 500 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	4 639 617	4 536 510	
	10 555 103	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	10 571 476	11 416 635	
	8 498 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	8 291 943	8 434 887	
USD	2 770 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	3 324 783	3 749 731	
USD	2 807 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	3 940 333	4 001 635	
USD	5 385 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	6 839 251	7 863 129	
	8 159 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	8 063 510	8 223 016	
	7 600 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	7 600 000	7 882 516	
	11 764 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	11 791 296	12 426 901	
	5 148 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	5 173 743	5 516 215	
	7 884 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	7 884 000	8 198 266	
	7 024 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	7 024 000	7 027 154	
	1 712 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	1 711 057	1 731 772	
	3 710 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	3 530 675	3 270 187	
	2 454 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	2 454 000	2 485 091	
	5 100 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	5 099 796	5 206 867	
	7 352 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	7 356 865	7 666 623	
	5 143 000	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	5 143 000	5 178 487	
	5 188 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	5 169 634	5 490 354	
	5 792 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	5 792 000	5 816 139	
	6 063 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	6 070 086	6 546 771	
	3 772 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	3 794 154	3 849 791	
	2 829 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	2 829 000	3 076 085	
	3 390 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	3 396 489	3 708 854	
	2 271 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	2 268 479	2 530 368	
	8 912 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	7 214 171	6 715 176	
	7 353 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	7 355 784	7 897 440	
	2 640 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	2 634 343	2 919 203	
	6 307 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	6 307 000	6 613 438	
	3 383 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	3 232 573	2 913 296	
	3 920 150	L'administration aéroportuaire de Calgary, série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	3 773 809	3 558 514	
	2 460 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	3 158 098	2 963 428	
	6 165 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	6 167 108	6 426 163	
	7 487 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	7 206 888	7 034 980	
	1 128 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	1 127 016	1 176 451	
	12 614 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	12 638 379	13 263 621	
	4 514 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	4 518 718	4 712 673	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	5 699 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	5 698 772	5 984 275	
	5 598 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	5 589 995	5 610 738	
	3 248 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	2 904 510	2 523 694	
	4 905 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	5 119 859	5 114 115	
	6 693 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	6 530 928	6 633 608	
	5 173 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 22 décembre 2032	5 178 639	5 484 222	
	8 774 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	8 592 908	8 968 572	
	7 101 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	7 157 582	7 794 865	
	5 397 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	5 396 274	5 407 956	
	4 571 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	4 573 800	4 621 830	
	5 568 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	5 579 676	5 583 201	
	7 147 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	7 151 310	7 324 530	
	5 443 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	5 400 138	5 487 088	
	2 999 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	2 953 681	3 005 148	
	4 324 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	4 171 029	4 151 263	
	3 721 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	3 721 000	3 804 741	
	6 745 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	6 744 191	6 718 765	
	4 974 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	5 070 662	5 214 921	
	2 189 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	2 222 464	2 117 640	
	5 621 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	5 175 777	4 335 973	
	647 163	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	646 575	641 152	
	2 428 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	2 427 927	2 582 787	
	3 334 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	3 335 070	3 707 174	
	2 839 823	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	2 886 104	2 911 836	
	7 009 200	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	9 348 710	8 393 517	
	4 534 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	4 364 608	4 383 805	
	3 727 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	3 726 739	3 948 240	
	6 158 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	4 964 265	4 419 810	
	3 136 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	3 136 000	3 223 141	
	4 782 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	4 666 257	4 719 638	
	5 782 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	5 794 985	5 835 187	
	1 942 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	1 950 758	2 029 052	
	6 697 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 1,55 %, 17 juin 2026	6 547 056	6 585 628	
	1 379 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 1,77 %, 17 juillet 2025	1 347 470	1 370 119	
	2 333 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 2,03 %, 17 juin 2026	2 269 678	2 288 023	
	2 861 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,77 %, 17 juillet 2025	2 804 626	2 842 146	
	2 073 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,88 %, 17 juin 2026	2 027 822	2 024 625	
	4 803 588	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	4 672 438	4 188 044	
	5 550 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	5 199 197	4 922 342	
	5 402 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	5 402 000	5 641 825	
	4 241 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	4 051 856	3 841 903	
	6 303 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	5 777 599	4 881 599	
	3 925 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	3 923 940	3 959 707	
	8 969 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	8 183 915	7 654 501	
	11 583 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	11 579 293	11 697 031	
	4 972 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	5 002 022	5 570 792	
	3 300 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	3 248 088	3 356 092	
USD	7 428 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	9 226 171	10 585 587	
	6 594 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	6 359 817	6 476 331	
	3 915 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	4 656 511	4 676 748	
	8 220 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	7 387 244	7 158 701	
	4 803 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	4 818 439	4 967 534	
	66 877	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	66 880	66 789	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 917 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	1 916 857	1 902 373	
	2 824 000	FPI First Capital, 5,46 %, 12 juin 2032	2 824 000	2 975 968	
	7 362 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	7 641 721	7 836 100	
	7 295 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	7 295 000	7 100 285	
	3 740 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	3 827 934	3 815 389	
USD	3 216 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	3 532 624	3 977 474	
	9 422 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	9 224 844	9 275 222	
	2 831 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	2 730 053	2 778 400	
	2 928 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	3 093 593	2 835 514	
	2 100 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	1 901 585	1 482 967	
	3 091 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 février 2038	3 621 593	3 555 476	
	2 411 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	3 111 468	2 781 735	
	3 658 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	3 597 789	3 629 277	
	4 308 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	4 301 883	4 335 591	
	4 803 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	4 793 154	4 956 754	
	3 240 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	3 235 075	3 349 634	
	4 651 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	4 651 000	4 755 483	
	2 633 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	3 152 788	2 994 736	
	2 530 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	2 954 385	2 918 677	
	4 486 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	4 362 114	4 444 917	
	3 695 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	4 004 807	4 012 197	
	6 124 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	6 124 159	6 967 173	
	3 945 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	3 944 566	3 961 524	
	3 668 000	Glacier Credit Card Trust, série 20-1, 2,44 %, 22 septembre 2025	3 612 684	3 635 025	
	5 901 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	6 000 087	6 347 850	
	3 695 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	3 586 626	3 669 666	
	3 638 000	Glacier Credit Card Trust, série 2022, 6,11 %, 20 septembre 2027	3 643 305	3 762 747	
	2 040 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	2 040 000	2 173 620	
	5 903 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	5 903 000	5 912 241	
	7 106 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	7 106 000	7 110 483	
	2 505 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	2 860 080	2 549 358	
	2 596 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	2 413 110	2 176 007	
	5 118 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	4 803 145	4 135 284	
	5 413 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	5 167 116	4 765 441	
	3 862 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	3 694 979	3 811 163	
	4 037 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	3 956 859	4 035 228	
	4 715 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	4 715 000	4 785 347	
	4 214 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	4 214 000	4 309 256	
	6 247 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	5 978 986	6 232 786	
	4 156 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	4 156 000	4 382 601	
	3 985 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	4 138 289	3 912 828	
	6 733 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	6 414 386	6 239 507	
	11 405 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	9 240 366	10 089 509	
	6 072 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	6 196 200	6 392 955	
	10 134 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	10 359 363	11 118 808	
USD	4 358 000	JPMorgan Chase & Co., série KK, convertibles, taux variable, 1er juin 2026	5 244 503	6 147 296	
	5 491 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	5 310 303	5 369 241	
	4 023 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	3 686 548	3 114 466	
	6 277 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	6 277 000	6 457 479	
	4 286 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	4 309 147	4 547 764	
	3 086 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	3 189 019	3 461 790	
	3 497 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 9 février 2028	3 954 581	3 764 402	
USD	7 184 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	9 822 385	10 165 430	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	7 143 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	7 143 000	7 489 230	
	5 211 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 13 mai 2035	5 033 583	5 001 317	
	6 659 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	6 676 309	6 929 054	
	4 736 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	4 604 181	4 686 826	
	3 695 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	3 335 928	2 915 621	
	3 759 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	3 633 609	3 435 754	
	5 249 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 février 2035	5 248 738	5 297 501	
USD	1 440 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,61 %, 10 août 2027	1 810 228	2 017 815	
USD	1 440 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,71 %, 10 août 2029	1 810 228	1 971 086	
USD	582 564	NHL CAN Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	778 485	818 453	
USD	2 595 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	3 475 850	3 408 178	
USD	3 042 436	NHL U.S. Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	4 065 634	4 274 366	
	8 315 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	7 931 068	8 247 722	
	5 977 406	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	5 800 054	5 651 639	
	5 029 893	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	5 435 941	5 538 452	
	3 574 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	3 135 964	2 955 036	
	2 799 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	3 019 816	2 700 731	
	13 073 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	13 073 000	14 197 729	
	2 785 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	2 880 049	2 799 500	
	7 787 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	7 144 591	7 309 971	
	1 930 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	2 006 582	2 059 314	
	5 072 000	Plenary PCL Health HIEP LP, 4,91 %, 30 juin 2060	5 072 000	5 217 729	
	4 218 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	4 194 168	4 112 333	
	3 070 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	4 537 736	4 286 996	
	4 247 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	4 246 703	4 391 253	
	4 853 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	4 852 660	5 048 287	
	6 090 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	6 090 000	6 444 841	
	8 483 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	8 702 691	9 195 481	
	7 427 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	7 412 963	7 725 915	
	5 634 000	Prologis LP, 5,25 %, 15 janvier 2031	5 652 814	6 019 539	
	761 091	Real Estate Asset Liquidity Trust, 3,24 %, 12 mai 2050	762 006	760 187	
	4 050 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	4 048 267	4 064 216	
	5 886 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	5 869 860	5 423 243	
	3 682 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	3 681 933	3 709 836	
	1 962 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	1 956 809	1 785 950	
	9 785 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	9 148 778	9 486 390	
	4 496 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	4 482 737	4 495 240	
	3 864 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	3 894 104	4 075 829	
	5 655 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	5 655 000	5 701 323	
	6 951 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	6 948 637	7 459 522	
	2 805 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	2 801 382	2 999 689	
	3 390 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	3 217 982	3 069 306	
	4 626 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	4 626 000	4 916 050	
	9 821 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	9 821 000	10 101 291	
	6 651 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	6 651 000	6 957 184	
	7 797 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	7 796 922	7 890 007	
	1 295 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	1 239 538	1 142 115	
	6 572 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	6 325 257	6 121 703	
	4 133 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	4 133 000	4 346 604	
	10 294 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	9 911 651	9 766 786	
	7 164 553	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	7 197 365	7 191 797	
	3 847 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	3 846 885	3 929 772	
	3 778 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	3 785 333	3 815 719	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	6 984 997	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	7 227 137	7 083 377	
	6 850 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	8 538 075	7 850 745	
	3 061 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	2 931 510	2 703 906	
	4 186 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	3 880 810	3 581 628	
	1 391 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	1 395 590	1 456 459	
	7 986 368	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	6 657 270	8 218 167	
	2 174 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	2 004 514	2 157 901	
	5 724 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	5 800 285	5 825 089	
	4 136 683	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	4 157 129	4 054 272	
	2 691 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	2 691 000	2 712 883	
	5 904 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	5 914 556	6 214 123	
USD	6 520 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	8 966 529	9 728 252	
	6 730 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	6 437 180	5 894 524	
	5 843 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	5 785 263	5 802 800	
	12 341 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	12 364 706	12 996 802	
	5 048 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	4 976 044	5 012 359	
	10 088 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	10 088 000	10 231 536	
	6 041 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	6 041 000	6 326 067	
	8 672 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	8 672 000	8 744 610	
	3 963 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	3 963 000	3 889 683	
	3 228 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	3 114 182	3 113 077	
	3 370 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	3 004 737	2 961 598	
	4 685 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	4 348 430	4 413 962	
USD	3 286 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	4 341 478	4 706 049	
	8 169 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	7 959 532	8 176 072	
	2 692 073	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	2 794 243	2 846 057	
USD	1 765 381	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	2 371 793	2 588 827	
	7 162 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	7 162 000	7 526 502	
	3 651 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	3 649 065	3 791 774	
	2 329 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	2 321 431	2 423 622	
	5 448 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	5 444 350	5 685 313	
	5 187 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	5 187 000	5 291 616	
	3 205 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	3 205 000	3 270 657	
	4 627 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	4 627 000	4 742 824	
			1 227 553 099	1 247 426 206	44,8
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	45 015 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	39 309 501	40 592 299	
	22 415 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	21 731 186	22 085 784	
	45 100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	44 655 011	45 405 482	
	91 020 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	96 835 838	97 883 806	
	21 229 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	20 633 277	20 794 472	
	21 047 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	20 469 280	20 625 413	
	11 792 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	11 502 736	11 530 994	
	63 347 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	56 289 802	59 091 804	
	38 911 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	34 295 502	35 896 434	
	19 206 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	13 335 790	13 936 620	
	32 985 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	29 251 857	31 236 221	
	39 519 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	31 638 664	30 831 604	
	15 332 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	15 023 536	15 155 386	
	77 971 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	72 902 895	76 086 511	
	18 561 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	18 534 883	18 682 008	
	4 035 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	4 046 258	4 060 201	
	52 094 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	46 652 603	47 253 353	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)			
	72 760 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	71 318 841	73 093 545	
	9 464 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	9 644 630	9 686 910	
	33 772 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	33 596 137	34 647 341	
	4 131 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	4 198 748	4 226 826	
	7 216 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	7 402 198	7 418 852	
	19 859 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	20 509 168	20 610 689	
	36 910 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	38 121 532	38 653 175	
	18 353 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	19 156 061	19 333 667	
	32 565 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	35 140 620	36 122 259	
	16 802 000	Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er novembre 2025	17 009 513	16 988 590	
	38 787 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	45 582 693	46 403 816	
	19 625 426	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	22 432 902	23 937 410	
			901 221 662	922 271 472	33,1
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	31 439 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	22 828 487	25 061 829	
	30 656 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	31 656 740	25 291 524	
	16 723 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	12 995 109	14 502 766	
	23 901 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	23 645 259	24 970 015	
	12 291 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	12 242 942	12 735 331	
	8 474 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	7 787 217	5 406 691	
	12 612 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	12 405 836	12 475 745	
	18 617 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	19 181 179	15 018 540	
	16 986 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,3 %, 2 juin 2025	16 439 557	16 973 813	
	15 809 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	11 775 594	11 615 941	
	23 496 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	18 265 822	18 839 520	
	13 962 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	12 334 450	12 795 716	
	26 345 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	26 126 678	26 802 056	
	30 769 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	30 552 689	31 747 552	
	16 648 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	16 524 575	17 424 315	
	28 517 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	28 625 922	30 429 122	
	36 737 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	40 893 127	39 205 383	
	11 428 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	12 496 518	12 361 027	
	10 051 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	11 692 491	11 739 187	
	11 213 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	7 870 241	8 657 048	
	32 261 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	31 320 106	32 171 261	
	21 817 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	19 564 654	19 355 630	
	24 453 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	23 600 079	24 583 983	
	24 134 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	25 578 903	25 773 791	
	12 243 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	13 728 144	14 403 857	
	7 002 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	6 639 576	7 004 419	
	4 114 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	2 892 512	3 250 784	
	5 739 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	4 617 140	4 736 415	
	9 349 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	11 052 046	8 616 191	
			515 333 593	513 949 452	18,4
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	8 441 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	7 728 932	7 872 094	
	11 665 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	10 030 791	10 808 598	
	7 452 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	7 392 937	5 754 821	
	12 632 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	12 296 700	9 686 528	
	6 416 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	5 745 345	4 833 834	
	3 731 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	2 918 805	3 119 924	
	9 518 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	11 235 551	9 233 668	
			57 349 061	51 309 467	1,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	500 000	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	10 079 915	10 867 500	0,4
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	469 600	Obligation du Trésor américain, 4 %, 28 février 2030	671 013	676 570	
USD	41 200	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	58 758	59 321	
USD	95 900	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	139 220	140 366	
USD	996 800	Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 30 avril 2026	1 369 696	1 446 778	
	-		2 238 687	2 323 035	0,1
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**2 713 776 017**	**2 748 147 132**	**98,6**
		Contrat(s) de change à terme		(441 471)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**2 713 776 017**	**2 747 705 661**	**98,6**
		Autres actifs (passifs) nets		38 316 806	1,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 786 022 467**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	2 338 787	USD	1 635 452	1,43	(13 569)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	7 835 506	USD	5 504 318	1,42	(65 890)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	150	USD	104	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	12 769 662	USD	8 961 669	1,42	(94 730)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	22 878	USD	15 943	1,44	18
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	7 137	USD	4 974	1,43	(17)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	13 731 401	USD	9 632 556	1,43	(96 043)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	24 831	USD	17 485	1,42	(242)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	5 945	USD	4 166	1,43	(47)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	7 835 561	USD	5 504 318	1,42	(65 835)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	7 931	USD	5 555	1,43	(59)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	11 787 759	USD	8 256 477	1,43	(64 335)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	5 947	USD	4 166	1,43	(45)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	22 871	USD	15 943	1,43	10
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 993	USD	1 389	1,43	(5)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	7 433	USD	5 208	1,43	(57)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	7 860 771	USD	5 504 318	1,43	(40 625)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(441 471)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(441)	-	-	(441)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(441)	-	-	(441)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	13	(13)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	13	(13)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(618)	13	-	(605)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(618)	13	-	(605)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	18 648	10 868	58,3

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	17 407	10 460	60,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	1
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 796 884	34 145 236	741 922	848 385	42 223	37 024	2 099 979	2 109 519
Parts rachetables émises	3 158 634	3 365 756	27 672	41 301	1 018	18 116	661 387	558 311
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	712 315	778 435	18 170	19 078	1 380	1 480	67 123	61 439
Parts rachetables rachetées	(7 349 285)	(8 492 543)	(137 899)	(166 842)	(2 040)	(14 397)	(465 315)	(673 248)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	43 958
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 318 548	29 796 884	649 865	741 922	42 581	42 223	2 363 174	2 099 979

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	296 456 582	332 250 472	-	38 665	959 506	990 870	241 854	212 450
Parts rachetables émises	39 004 302	31 588 735	-	-	52 034	68 934	37 045	45 878
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	11 332 636	12 299 894	-	237	32 197	35 979	9 654	8 724
Parts rachetables rachetées	(79 832 125)	(79 682 519)	-	(350)	(222 812)	(136 277)	(50 782)	(25 198)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(38 552)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	266 961 395	296 456 582	-	-	820 925	959 506	237 771	241 854

	Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99 693	83 778	-	6 778	102 780	116 690
Parts rachetables émises	32 823	17 067	-	-	-	1 710
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 366	3 596	-	45	2 163	2 554
Parts rachetables rachetées	(70 424)	(4 748)	-	-	(29 849)	(18 174)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(6 823)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	66 458	99 693	-	-	75 094	102 780

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,100	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,600	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série Z	0,950	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	348 729	371 156
Garanties (hors trésorerie)	367 171	390 251

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	388	461
Charges	(116)	(138)
Revenu tiré des prêts de titres	272	323
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	10 868

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	10 460

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	340 236
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	43,3
Obligations d'état canadiennes	30,2
Obligations provinciales	21,7
Obligations municipales	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Obligations d'état étrangères	0,6
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	34,8
AA/Aa/A+	21,7
A	11,3
BBB/Baa/B++	29,2
BB/Ba/B+	0,7
Aucune	0,6
Total	**98,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	32,1
AA/Aa/A+	25,4
A	11,7
BBB/Baa/B++	28,5
Aucune	0,4
Total	**98,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 087 000 $ (1 046 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	112 051	(64 708)	47 343	1,7
Total	**112 051**	**(64 708)**	**47 343**	**1,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	99 437	(77 639)	21 798	0,7
Total	**99 437**	**(77 639)**	**21 798**	**0,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 734 000 $ (2 180 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	103 295	234 236	303 126	2 096 623	2 737 280

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	195 612	327 350	338 489	2 051 134	2 912 585

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 50 817 000 $ (53 779 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	2 724 789	12 490	2 737 279
Fonds négocié(s) en bourse	10 868	-	-	10 868
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(441)	-	(441)
Total	**10 868**	**2 724 348**	**12 490**	**2 747 706**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	2 901 417	11 168	2 912 585
Fonds négocié(s) en bourse	10 460	-	-	10 460
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(605)	-	(605)
Total	**10 460**	**2 900 812**	**11 168**	**2 922 440**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	11 168	-	-	-	-	-	1 322	12 490
Total	**11 168**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 322**	**12 490**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 321 903 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	11 360	-	-	-	-	-	(192)	11 168
Total	**11 360**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(192)**	**11 168**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à (191 571 $).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	70 057	65 764
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	395	405
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	815	791
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	71 269	66 969
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	44	137
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	44	137
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 225	66 832

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	71 225	66 832	7,74	7,62	9 199 890	8 776 370

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2 669	2 849
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 752)	(9 797)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 925	7 122
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 842	174
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19	(8)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	24	(5)
Total des revenus	3 866	169
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	1	2
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 865	167

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	3 865	167	0,43	0,02	8 950 411	9 468 619

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	66 832	68 132	66 832	68 132
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 865	167	3 865	167
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2 657)	(2 669)	(2 657)	(2 669)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 657)	(2 669)	(2 657)	(2 669)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	811	13 170	811	13 170
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 657	2 669	2 657	2 669
Rachat de parts rachetables	(283)	(14 637)	(283)	(14 637)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 185	1 202	3 185	1 202
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 393	(1 300)	4 393	(1 300)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	71 225	66 832	71 225	66 832

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 865	167
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 752	9 797
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 925)	(7 122)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 402	27 033
Achat de placements et de dérivés	(15 609)	(28 221)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(24)	(53)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(538)	1 602
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	811	13 170
Montant versé au rachat de parts rachetables	(283)	(14 637)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	528	(1 467)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	135
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	405	269
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	395	405

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 645	2 796
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	1 500 000	407 International Inc., 3,72 %, 11 mai 2048	1 619 497	1 335 614	
	500 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	612 500	564 719	
	3 000 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 1er août 2047	3 109 994	2 590 118	
	1 500 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 6,45 %, 17 novembre 2039	2 029 685	1 804 748	
	230 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	312 149	275 425	
	2 000 000	CU Inc., 4,09 %, 2 septembre 2044	2 311 400	1 896 687	
	1 000 000	CU Inc., 4,21 %, 29 octobre 2055	1 095 690	952 907	
	176 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	176 000	180 891	
	1 583 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	1 312 703	1 422 489	
	1 500 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 novembre 2050	1 836 975	1 587 595	
	2 000 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	2 118 377	1 753 873	
	500 000	Hydro One Inc., 4,89 %, 13 mars 2037	596 773	530 076	
	2 000 000	NAV Canada, 2,92 %, 29 septembre 2051	2 028 655	1 558 543	
	3 000 000	Sinai Health System of Canada, série B, 3,21 %, 8 avril 2060	3 000 000	2 282 047	
	2 500 000	TELUS Corp., série CP, 4,85 %, 5 avril 2044	2 145 360	2 432 420	
	2 000 000	Toronto Hydro Corp., 4,95 %, 13 octobre 2052	2 128 400	2 157 870	
	1 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 000 000	993 120	
			27 434 158	24 319 142	34,1
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	6 000 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	4 192 678	4 353 833	
	3 425 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2048	3 783 351	3 160 421	
	4 983 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	4 370 377	4 519 972	
	3 902 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	3 834 066	3 919 887	
	2 550 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	2 519 770	2 670 431	
	1 802 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	1 963 789	1 998 843	
			20 664 031	20 623 387	29,0
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	1 500 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	1 089 180	1 195 736	
	1 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	1 043 925	865 202	
	2 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	1 807 140	1 613 422	
	1 000 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 3,5 %, 2 juin 2062	1 062 500	854 929	
	2 000 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	1 469 308	1 469 535	
	2 500 000	Province de l'Ontario, 3,45 %, 2 juin 2045	2 884 535	2 249 338	
	1 200 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	1 202 109	1 255 957	
	1 000 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard, 2,65 %, 1er décembre 2051	978 090	728 025	
	2 600 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	2 935 162	2 306 672	
	2 000 000	Province de la Saskatchewan, 3,3 %, 2 juin 2048	2 115 600	1 722 740	
			16 587 549	14 261 556	20,0
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
EUR	900 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 août 2052	823 553	618 907	
USD	2 200 000	Obligation du Trésor américain, 2,88 %, 15 mai 2052	2 555 956	2 287 184	
USD	1 625 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	2 115 924	1 960 056	
USD	1 540 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	1 943 190	2 032 613	
			7 438 623	6 898 760	9,7
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	500 000	Ville de Montréal, 3,5 %, 1er décembre 2038	573 900	465 044	
	1 000 000	Ville d'Ottawa, 3,1 %, 27 juillet 2048	981 803	804 355	
	1 000 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	1 001 208	836 217	
	1 000 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	1 155 559	970 126	
	500 000	Municipalité régionale de Peel, 5,1 %, 29 juin 2040	623 275	548 849	
			4 335 745	3 624 591	5,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
USD	4 543	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	-	329 712	0,5
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**76 460 106**	**70 057 148**	**98,4**
		Contrat(s) de change à terme		(42 273)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**76 460 106**	**70 014 875**	**98,3**
		Autres actifs (passifs) nets		1 209 715	1,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**71 224 590**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	67 097	USD	46 919	1,43	(389)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	224 793	USD	157 913	1,42	(1 890)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	851	USD	592	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	366 348	USD	257 101	1,42	(2 718)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	129 851	USD	90 487	1,44	101
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	754 144	USD	525 582	1,43	(1 827)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	393 940	USD	276 348	1,43	(2 755)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	140 932	USD	99 241	1,42	(1 372)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	628 248	USD	440 264	1,43	(5 006)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	224 794	USD	157 913	1,42	(1 889)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	674 724	EUR	437 200	1,54	(5 890)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	EUR	45 500	CAD	70 725	0,64	107
JPMorgan Chase & Co.	A-1	11 juin 2025	USD	205 100	CAD	292 236	0,70	1 861
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	838 078	USD	587 019	1,43	(6 262)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	338 179	USD	236 870	1,43	(1 846)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	628 462	USD	440 264	1,43	(4 793)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	129 808	USD	90 487	1,43	58
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	210 561	USD	146 755	1,43	(524)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	785 498	USD	550 330	1,43	(6 071)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	225 517	USD	157 913	1,43	(1 165)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 juin 2025	USD	694 900	CAD	996 432	0,70	(3)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(42 273)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	-	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	-	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(44)	-	-	(44)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(44)	-	-	(44)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(2)	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(2)	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(137)	2	-	(135)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(137)	2	-	(135)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 776 370	8 669 767
Parts rachetables émises	108 582	1 697 252
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	351 852	339 676
Parts rachetables rachetées	(36 914)	(1 930 325)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 199 890	8 776 370

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	8 084	8 271
Garanties (hors trésorerie)	8 563	8 730

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	4
Charges	(2)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	5	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	19 779
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	37,0
Obligations d'état étrangères	20,7
Obligations provinciales	18,4
Obligations d'état canadiennes	15,8
Obligations municipales	5,3
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Actions ordinaires	1,2
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	39,4
AA/Aa/A+	31,8
A	18,2
BBB/Baa/B++	8,5
Total	**97,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	37,3
AA/Aa/A+	27,4
A	21,4
BBB/Baa/B++	11,1
Total	**97,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 000 $ (80 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	6 610	(4 835)	1 775	2,5
Euro	619	(610)	9	0,0
Total	**7 229**	**(5 445)**	**1 784**	**2,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	13 975	(12 560)	1 415	2,1
Euro	670	(641)	29	0,0
Total	**14 645**	**(13 201)**	**1 444**	**2,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 178 000 $ (144 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	69 727	69 727

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	64 963	64 963

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 665 000 $ (2 562 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	-	-	330	330
Obligations	-	69 727	-	69 727
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(42)	-	(42)
Total	**-**	**69 685**	**330**	**70 015**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	-	-	801	801
Obligations	-	64 963	-	64 963
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(128)	-	(128)
Total	**-**	**64 835**	**801**	**65 636**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	801	-	-	-	-	-	(471)	330
Total	**801**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(471)**	**330**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à (471 256 $).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	239	15	-	-	-	-	547	801
Total	**239**	**15**	**-**	**-**	**-**	**-**	**547**	**801**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 547 201 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	800 968	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Taux d'actualisation, taux de croissance final

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur actualisée des flux de trésorerie : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 40 000 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	45 648	44 869
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	209	201
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	113
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	343	325
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	46 200	45 511
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	15	33
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	115
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	15	148
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 185	45 363

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	46 185	45 363	8,99	8,66	5 135 024	5 237 361

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	68	79
Intérêts aux fins des distributions	1 451	1 705
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(35)	(2 955)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 802	4 201
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 286	3 030
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	13	4
Total des revenus	3 299	3 034
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	5	5
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	7	6
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 292	3 028

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	3 292	3 028	0,63	0,49	5 242 864	6 166 659

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45 363	63 563	45 363	63 563
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 292	3 028	3 292	3 028
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1 533)	(1 746)	(1 533)	(1 746)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 533)	(1 746)	(1 533)	(1 746)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 533	1 746	1 533	1 746
Rachat de parts rachetables	(2 470)	(21 228)	(2 470)	(21 228)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(937)	(19 482)	(937)	(19 482)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	822	(18 200)	822	(18 200)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	46 185	45 363	46 185	45 363

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 292	3 028
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	35	2 955
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 802)	(4 201)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	22 079	38 621
Achat de placements et de dérivés	(21 110)	(19 523)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(18)	69
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 478	20 949
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 470)	(21 228)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 470)	(21 228)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	(279)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	201	479
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	209	201

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 428	1 769
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	68	79
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	500 000	407 International Inc., 1,8 %, 22 mai 2025	472 950	499 339	
	1 000 000	407 International Inc., 2,43 %, 4 mai 2027	907 200	993 829	
	1 750 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	1 875 475	1 750 521	
USD	400 000	BAC Capital Trust XIV, série G, convertibles, taux variable, 17 avril 2025	396 142	494 867	
	1 000 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1er juin 2027	994 680	1 022 966	
	500 000	Bell Canada, 3,55 %, 2 mars 2026	528 115	501 402	
	500 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,1 %, 19 janvier 2026	447 550	493 340	
	750 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	749 925	739 069	
	331 600	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	454 707	397 091	
	1 000 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 septembre 2025	1 075 700	1 000 327	
	400 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,58 %, 22 février 2027	400 000	408 264	
	251 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	250 644	252 608	
	345 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 97-3, 6,45 %, 3 décembre 2027	381 273	373 731	
	1 000 000	Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janvier 2028	1 039 000	1 049 721	
	964 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	964 000	969 286	
	1 000 000	Banque Manuvie du Canada, 1,5 %, 25 juin 2025	1 008 320	996 980	
	900 000	Banque Nationale du Canada, convertibles, taux variable, 15 août 2081	688 500	855 202	
	2 000 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	1 935 000	2 010 412	
	448 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 3,7 %, 1er octobre 2027	447 494	451 553	
	1 400 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	1 400 000	1 267 560	
	1 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 30 juin 2030	1 000 000	997 831	
	115 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	115 000	120 294	
	1 000 000	TELUS Corp., série CV, 3,75 %, 10 mars 2026	950 900	1 004 268	
	500 000	TELUS Corp., série CAC, 2,35 %, 27 janvier 2028	456 875	487 518	
	1 000 000	TMX Group Ltd., série E, 3,78 %, 5 juin 2028	956 570	1 016 610	
	1 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 000 000	993 120	
	99 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	99 000	103 672	
	478 000	Crédit Toyota Canada Inc., 3,73 %, 2 octobre 2029	477 933	482 757	
	2 000 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,3 %, 17 juillet 2025	2 124 999	2 000 284	
	500 000	Crédit VW Canada Inc., 5,8 %, 17 novembre 2025	499 780	508 096	
	1 700 000	Wells Fargo & Co., 3,87 %, 21 mai 2025	1 635 145	1 701 627	
	476 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	476 000	485 751	
			26 208 877	26 429 896	57,2
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	260 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	229 304	234 455	
	2 300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,75 %, 15 juin 2030	2 085 537	2 182 893	
	2 080 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	2 059 698	2 094 089	
	655 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	639 011	641 593	
	1 587 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	1 484 105	1 480 397	
	2 290 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	1 924 207	2 112 586	
	1 798 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	1 687 052	1 754 544	
	2 264 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	2 178 251	2 274 379	
			12 287 165	12 774 936	27,7
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	1 875 000	Province de l'Ontario, 2,6 %, 2 juin 2027	1 789 025	1 876 545	
	716 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	673 505	716 247	
			2 462 530	2 592 792	5,6
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	1 800 000	Ville de Montréal, 2,75 %, 1er septembre 2026	1 694 250	1 802 932	3,9
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	1 340 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 15 février 2030	1 586 941	1 718 132	3,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
USD	4 543	Altera Infrastructure LP (auparavant Teekay Offshore Partners LP)	-	329 712	0,7
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**44 239 763**	**45 648 400**	**98,8**
		Contrat(s) de change à terme		(14 875)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**44 239 763**	**45 633 525**	**98,8**
		Autres actifs (passifs) nets		551 210	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**46 184 735**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	26 812	USD	18 749	1,43	(156)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	89 825	USD	63 101	1,42	(755)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	USD	91 500	CAD	131 526	0,70	(179)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	418	USD	291	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	146 390	USD	102 736	1,42	(1 086)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	63 844	USD	44 490	1,44	50
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	263 473	USD	183 621	1,43	(638)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	157 415	USD	110 427	1,43	(1 101)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	171 500	CAD	246 677	0,70	(490)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	69 292	USD	48 794	1,42	(675)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	219 489	USD	153 814	1,43	(1 749)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	89 826	USD	63 101	1,42	(755)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	292 797	USD	205 085	1,43	(2 187)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	135 134	USD	94 651	1,43	(738)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	219 564	USD	153 814	1,43	(1 674)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	63 823	USD	44 490	1,43	28
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	73 563	USD	51 271	1,43	(183)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	274 427	USD	192 267	1,43	(2 121)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	90 115	USD	63 101	1,43	(466)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(14 875)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(15)	-	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(15)	-	-	(15)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(33)	3	-	(30)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(33)	3	-	(30)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	2	1
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 237 361	7 542 100
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	172 376	205 586
Parts rachetables rachetées	(274 713)	(2 510 325)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 135 024	5 237 361

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	13 744	8 878
Garanties (hors trésorerie)	14 492	9 334

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	8
Charges	(2)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	4	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	31 780
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	58,4
Obligations d'état canadiennes	16,6
Obligations d'état étrangères	7,2
Obligations provinciales	5,9
Obligations municipales	5,5
Actions ordinaires	5,4
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	31,4
AA/Aa/A+	15,7
A	13,4
BBB/Baa/B++	35,8
BB/Ba/B+	1,8
Total	**98,1**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,8
AA/Aa/A+	17,3
A	13,2
BBB/Baa/B++	40,9
BB/Ba/B+	2,0
Total	**97,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 000 $ (247 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 549	(1 913)	636	1,4
Total	**2 549**	**(1 913)**	**636**	**1,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	4 510	(3 848)	662	1,5
Total	**4 510**	**(3 848)**	**662**	**1,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 64,000 $ (66 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	11 098	11 933	7 019	15 269	45 319

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	891	18 200	10 760	12 546	42 397

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 317 000 $ (301 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	-	-	330	330
Obligations	-	45 319	-	45 319
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(15)	-	(15)
Total	**-**	**45 304**	**330**	**45 634**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	1 671	-	801	2 472
Obligations	-	42 397	-	42 397
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(30)	-	(30)
Total	**1 671**	**42 367**	**801**	**44 839**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	801	-	-	-	-	-	(471)	330
Total	**801**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(471)**	**330**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à (471 256 $).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	239	15	-	-	-	-	547	801
Total	**239**	**15**	**-**	**-**	**-**	**-**	**547**	**801**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 547 201 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Actions	800 968	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Taux d'actualisation, taux de croissance final

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur actualisée des flux de trésorerie : les placements est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 40 000 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	494 923	426 443
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	1 351
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	143	5 025
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 372	293
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	1 279	2 815
	497 717	435 927
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	312	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	12
Frais d'administration à payer	3	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	376
Montant à payer pour le rachat d'actions	245	5 033
Autres comptes créditeurs	979	1 734
	1 550	7 159
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	496 167	428 768

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	36 694	40 408	18,38	17,01	1 996 858	2 375 420
Actions AT5	704	893	6,67	6,49	105 563	137 673
Actions AT8	179	138	4,39	4,40	40 751	31 310
Actions E	5 569	16 585	14,50	13,42	384 048	1 236 011
Actions ET5	392	380	6,79	6,60	57 808	57 564
Actions ET8	1	1	5,04	5,03	220	231
Actions EF	12 681	12 677	12,14	11,17	1 044 577	1 134 988
Actions EFT5	109	622	7,19	6,95	15 185	89 595
Actions EFT8	2 160	2 197	5,27	5,25	410 302	418 677
Actions F	64 764	50 688	20,57	18,93	3 148 601	2 677 021
Actions FT5	475	459	7,14	6,90	66 489	66 535
Actions FT8	339	489	5,25	5,23	64 510	93 463
Actions I	280 681	219 862	22,17	20,24	12 661 228	10 863 177
Actions IT8	1 523	887	5,23	5,16	291 520	171 691
Actions O	80 042	73 989	16,97	15,52	4 716 513	4 767 540
Actions OT5	2 141	2 222	7,91	7,60	270 635	292 411
Actions OT8	216	266	5,61	5,55	38 456	47 822
Actions P	5 146	3 682	11,86	10,85	433 801	339 279
Actions PT5	193	188	7,94	7,63	24 246	24 621
Actions PT8	1	36	6,16	6,10	183	5 868
Actions X	2 157	2 099	18,97	17,39	113 700	120 697

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	14	17
Distributions de revenu provenant des placements	26 502	25 222
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 089	287
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 593)	(9 183)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 742	23 874
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	43 754	40 217
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	16	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	16	1
Total des revenus	43 770	40 218
Charges		
Frais de gestion (note 5)	894	1 077
Frais d'administration (note 5)	353	358
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	93	25
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	142	166
Autres frais	-	-
Total des charges	1 483	1 627
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	42 287	38 591
Impôts sur le revenu	797	1 250
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 490	37 341

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 037	3 170	1,42	1,23	2 134 388	2 582 525
Actions AT5	68	71	0,54	0,47	123 804	151 062
Actions AT8	15	12	0,36	0,32	39 442	35 727
Actions E	643	1 284	1,06	1,00	608 482	1 283 038
Actions ET5	30	29	0,54	0,51	57 582	57 361
Actions ET8	-	-	0,43	0,41	219	221
Actions EF	1 076	1 071	1,02	0,86	1 058 961	1 245 483
Actions EFT5	9	51	0,40	0,57	20 120	89 333
Actions EFT8	220	189	0,47	0,42	465 150	446 364
Actions F	4 682	4 139	1,70	1,50	2 756 716	2 758 164
Actions FT5	41	35	0,61	0,64	66 476	54 975
Actions FT8	41	40	0,47	0,43	85 332	91 997
Actions I	23 683	19 831	2,00	1,75	11 851 593	11 308 015
Actions IT8	129	90	0,50	0,48	257 377	187 497
Actions O	6 978	6 660	1,49	1,30	4 670 939	5 118 989
Actions OT5	195	218	0,70	0,76	281 950	288 148
Actions OT8	22	24	0,52	0,50	41 111	47 809
Actions P	409	230	1,03	1,02	395 799	225 684
Actions PT5	18	16	0,72	0,86	24 440	18 187
Actions PT8	3	3	0,62	0,55	5 192	5 865
Actions X	191	178	1,63	1,46	116 448	121 493

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 408	44 015	893	1 077	138	194	16 585	17 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 037	3 170	68	71	15	12	643	1 284
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(85)	(75)	(31)	(34)	(11)	(9)	(13)	(31)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(32)	(36)	(11)	(16)	(4)	(4)	(5)	(15)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(117)	(111)	(42)	(50)	(15)	(13)	(18)	(46)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 449	1 480	2	30	59	2	114	91
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	110	104	22	27	2	2	17	45
Rachat d'actions rachetables	(8 193)	(8 250)	(239)	(262)	(20)	(59)	(11 772)	(2 075)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 634)	(6 666)	(215)	(205)	41	(55)	(11 641)	(1 939)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 714)	(3 607)	(189)	(184)	41	(56)	(11 016)	(701)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 694	40 408	704	893	179	138	5 569	16 585

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	380	368	1	1	12 677	15 111	622	600
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30	29	-	-	1 076	1 071	9	51
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(15)	(13)	-	-	(29)	(24)	(5)	(22)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(6)	-	-	(11)	(11)	(2)	(10)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(20)	(19)	-	-	(40)	(35)	(7)	(32)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	-	-	154	580	-	2
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	1	-	-	27	23	-	1
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(1 213)	(4 073)	(515)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	2	2	-	-	(1 032)	(3 470)	(515)	3
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	12	-	-	4	(2 434)	(513)	22
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	392	380	1	1	12 681	12 677	109	622

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 197	2 486	50 688	51 731	459	281	489	495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	220	189	4 682	4 139	41	35	41	40
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(147)	(131)	(143)	(94)	(18)	(14)	(27)	(27)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(55)	(62)	(53)	(45)	(7)	(6)	(10)	(13)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(202)	(193)	(196)	(139)	(25)	(20)	(37)	(40)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	565	26	18 245	8 064	-	163	-	61
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	1	156	105	2	2	1	1
Rachat d'actions rachetables	(625)	(312)	(8 811)	(13 212)	(2)	(2)	(155)	(68)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(55)	(285)	9 590	(5 043)	-	163	(154)	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(37)	(289)	14 076	(1 043)	16	178	(150)	(6)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 160	2 197	64 764	50 688	475	459	339	489

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	219 862	215 018	887	1 005	73 989	77 596	2 222	1 797
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23 683	19 831	129	90	6 978	6 660	195	218
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(649)	(419)	(83)	(54)	(186)	(138)	(84)	(77)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(241)	(199)	(31)	(25)	(69)	(66)	(31)	(37)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(890)	(618)	(114)	(79)	(255)	(204)	(115)	(114)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	69 556	26 077	643	109	17 176	4 103	1 010	1 308
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	839	570	42	14	207	161	30	27
Rachat d'actions rachetables	(32 369)	(41 016)	(64)	(252)	(18 053)	(14 327)	(1 201)	(1 014)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	38 026	(14 369)	621	(129)	(670)	(10 063)	(161)	321
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	60 819	4 844	636	(118)	6 053	(3 607)	(81)	425
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	280 681	219 862	1 523	887	80 042	73 989	2 141	2 222

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266	264	3 682	1 613	188	1	36	36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	22	24	409	230	18	16	3	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(15)	(12)	(7)	(7)	(5)	(2)	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(7)	(4)	(3)	(3)	(2)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(19)	(22)	(16)	(10)	(10)	(7)	(3)	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 729	1 936	-	200	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	2	16	10	1	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(55)	(2)	(674)	(97)	(4)	(22)	(35)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(53)	-	1 071	1 849	(3)	178	(35)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(50)	2	1 464	2 069	5	187	(35)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	216	266	5 146	3 682	193	188	1	36

	Actions X		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 099	1 955	428 768	432 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	191	178	41 490	37 341
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(5)	(4)	(1 566)	(1 195)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(582)	(566)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(6)	(2 148)	(1 761)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	110 703	44 233
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	4	1 485	1 100
Rachat d'actions rachetables	(131)	(32)	(84 131)	(85 075)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(126)	(28)	28 057	(39 742)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58	144	67 399	(4 162)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 157	2 099	496 167	428 768

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41 490	37 341
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 593	9 183
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 742)	(23 874)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	93	25
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	73 640	72 079
Achat de placements et de dérivés	(93 964)	(33 213)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(27 591)	(25 509)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	781	(565)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(21 711)	35 478
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(663)	(659)
Produit de l'émission d'actions rachetables	104 518	37 414
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(83 813)	(73 988)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	20 042	(37 233)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 669)	(1 755)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 351	3 103
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(312)	1 351

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	20
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(16)	(1 814)

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

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	50 343 088	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	506 350 604	494 922 894	99,8
		Total du portefeuille de placements	**506 350 604**	**494 922 894**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		1 244 267	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**496 167 161**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	494 923	28,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	426 443	28,0

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 375 420	2 788 292	137 673	170 112	31 310	43 860	1 236 011	1 390 092
Actions rachetables émises	81 480	91 351	360	4 731	13 424	398	8 196	7 073
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 993	6 127	3 331	4 250	527	484	1 164	3 339
Actions rachetables rachetées	(466 035)	(510 350)	(35 801)	(41 420)	(4 510)	(13 432)	(861 323)	(164 493)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 996 858	2 375 420	105 563	137 673	40 751	31 310	384 048	1 236 011

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57 564	57 325	231	213	1 134 988	1 468 352	89 595	89 275
Actions rachetables émises	72	72	-	-	12 843	55 505	26	138
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	192	167	19	18	2 232	2 101	-	182
Actions rachetables rachetées	(20)	-	(30)	-	(105 486)	(390 970)	(74 436)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	57 808	57 564	220	231	1 044 577	1 134 988	15 185	89 595

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	418 677	474 103	2 677 021	2 960 393	66 535	41 957	93 463	94 499
Actions rachetables émises	108 354	4 891	912 460	450 043	3	24 529	-	11 871
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	942	300	7 616	5 545	319	296	213	109
Actions rachetables rachetées	(117 671)	(60 617)	(448 496)	(738 960)	(368)	(247)	(29 166)	(13 016)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	410 302	418 677	3 148 601	2 677 021	66 489	66 535	64 510	93 463

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 863 177	11 620 033	171 691	196 304	4 767 540	5 459 783	292 411	245 661
Actions rachetables émises	3 286 808	1 370 161	124 087	21 901	1 065 210	274 673	132 681	176 570
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	37 900	28 244	8 033	2 746	12 213	10 427	3 785	3 687
Actions rachetables rachetées	(1 526 657)	(2 155 261)	(12 291)	(49 260)	(1 128 450)	(977 343)	(158 242)	(133 507)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 661 228	10 863 177	291 520	171 691	4 716 513	4 767 540	270 635	292 411

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	47 822	47 856	339 279	162 262	24 621	151	5 868	5 872
Actions rachetables émises	-	-	152 800	185 430	-	27 337	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	368	368	1 366	920	85	76	15	32
Actions rachetables rachetées	(9 734)	(402)	(59 644)	(9 333)	(460)	(2 943)	(5 700)	(36)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 456	47 822	433 801	339 279	24 246	24 621	183	5 868

	Actions X	
	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	120 697	122 381
Actions rachetables émises	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	264	249
Actions rachetables rachetées	(7 261)	(1 933)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	113 700	120 697

Catégorie de société obligations de sociétés CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,050	0,20
Actions AT5	1,050	0,20
Actions AT8	1,050	0,20
Actions E	1,050	0,15
Actions ET5	1,050	0,15
Actions ET8	1,050	0,15
Actions EF	0,550	0,15
Actions EFT5	0,550	0,15
Actions EFT8	0,550	0,15
Actions F	0,550	0,20
Actions FT5	0,550	0,20
Actions FT8	0,550	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions X	0,200	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	494 923

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	426 443

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	87,8
Actions ordinaires	6,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Obligations d'état étrangères	1,4
Obligations d'état canadiennes	1,0
Fonds	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	90,4
Actions ordinaires	6,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Obligations d'état canadiennes	1,1
Obligations d'état étrangères	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	2,8
A	10,1
BBB/Baa/B++	40,4
BB/Ba/B+	30,6
B	5,3
Aucune	4,0
Total	**96,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
AA/Aa/A+	3,0
A	9,1
BBB/Baa/B++	42,4
BB/Ba/B+	31,8
B	3,9
CCC/Caa/C++	1,4
Aucune	4,1
Total	**97,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des Fonds.

Au 31 mars 2024, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 910 000 $ (2 943 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	17,0
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	**17,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,9
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	**10,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 414 000 $ (4 648 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,5**	**9,1**	**16,4**	**62,1**	**90,1**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**2,0**	**13,5**	**18,3**	**57,9**	**91,7**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 637 000 $ (3 946 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	494 923	-	-	494 923
Total	**494 923**	**-**	**-**	**494 923**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	426 443	-	-	426 443
Total	**426 443**	**-**	**-**	**426 443**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 706 692	1 502 985
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	30 222	14 794
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13	43
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 386	10 068
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 834	1 883
Dividendes à recevoir	129	104
Intérêts à recevoir	20 001	18 462
Rabais sur frais à recevoir	12	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 764 289	1 548 340
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 908	4 729
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	28	33
Frais d'administration à payer	7	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	18 987	14 562
Montant à payer pour le rachat de parts	678	5 670
Autres comptes créditeurs	-	-
	23 608	25 002
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 740 681	1 523 338

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	186 315	170 109	9,73	9,30	19 151 759	18 289 504
Série E	10 679	11 581	10,19	9,82	1 048 232	1 179 812
Série EF	3 505	3 865	9,46	9,10	370 519	424 627
Série F	168 885	126 395	10,03	9,63	16 833 482	13 122 046
Série I	1 326 405	1 175 873	9,83	9,50	134 916 850	123 830 148
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	31 249	27 618	10,05	9,71	3 107 841	2 843 564
Série P	7 096	6 633	9,03	8,70	786 212	762 492
Série W	6 547	1 264	9,42	9,03	695 223	139 920
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 798	5 933
Intérêts aux fins des distributions	85 964	83 702
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(27 992)	(18 289)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	89 629	71 547
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	154 399	142 893
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	17	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 070	140
Rabais sur frais	32	109
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 119	249
Total des revenus	155 518	143 142
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 788	2 778
Frais d'administration (note 5)	724	637
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	74	170
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	14
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	399	506
Taxe de vente harmonisée	391	376
Autres frais	7	10
Total des charges	4 385	4 492
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 133	138 650

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	14 379	13 468	0,78	0,73	18 393 470	18 563 382
Série E	965	971	0,85	0,78	1 133 530	1 246 153
Série EF	321	356	0,83	0,77	386 921	460 322
Série F	12 604	10 050	0,86	0,82	14 740 381	12 292 582
Série I	119 100	110 604	0,93	0,87	128 184 623	127 784 781
Série Prestige	-	3	-	0,09	-	33 002
Série O	2 669	2 475	0,93	0,89	2 862 654	2 794 764
Série P	652	584	0,85	0,82	772 316	711 432
Série W	443	118	0,90	0,99	490 397	118 379
Série Z	-	21	-	0,17	-	125 337

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	170 109	173 355	11 581	12 523	3 865	4 216	126 395	114 599
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 379	13 468	965	971	321	356	12 604	10 050
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 198)	(6 017)	(503)	(529)	(169)	(194)	(6 504)	(5 189)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(429)	(699)	(35)	(61)	(12)	(23)	(450)	(602)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 627)	(6 716)	(538)	(590)	(181)	(217)	(6 954)	(5 791)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	44 002	27 588	516	689	376	49	57 864	34 171
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 391	6 419	474	517	99	127	5 840	4 593
Rachat de parts rachetables	(41 939)	(45 097)	(2 319)	(2 529)	(975)	(666)	(26 864)	(31 528)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 092	-	-	-	-	-	301
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 454	(9 998)	(1 329)	(1 323)	(500)	(490)	36 840	7 537
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 206	(3 246)	(902)	(942)	(360)	(351)	42 490	11 796
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	186 315	170 109	10 679	11 581	3 505	3 865	168 885	126 395

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 175 873	1 237 214	-	302	27 618	26 893	6 633	5 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 100	110 604	-	3	2 669	2 475	652	584
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(71 893)	(68 445)	-	(4)	(1 602)	(1 498)	(372)	(330)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4 976)	(7 945)	-	-	(111)	(174)	(26)	(38)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(76 869)	(76 390)	-	(4)	(1 713)	(1 672)	(398)	(368)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	254 765	93 788	-	-	5 948	2 424	524	898
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	76 396	75 916	-	4	1 665	1 613	397	367
Rachat de parts rachetables	(222 860)	(265 259)	-	(4)	(4 938)	(4 115)	(712)	(424)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(301)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	108 301	(95 555)	-	(301)	2 675	(78)	209	841
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 532	(61 341)	-	(302)	3 631	725	463	1 057
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 326 405	1 175 873	-	-	31 249	27 618	7 096	6 633

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 264	1 411	-	1 164	1 523 338	1 577 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	443	118	-	21	151 133	138 650
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(228)	(53)	-	(21)	(87 469)	(82 280)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(16)	(6)	-	(2)	(6 055)	(9 550)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(244)	(59)	-	(23)	(93 524)	(91 830)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	6 100	1 472	-	14	370 095	161 093
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	244	59	-	12	91 506	89 627
Rachat de parts rachetables	(1 260)	(1 737)	-	(96)	(301 867)	(351 455)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(1 092)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 084	(206)	-	(1 162)	159 734	(100 735)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 283	(147)	-	(1 164)	217 343	(53 915)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 547	1 264	-	-	1 740 681	1 523 338

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	151 133	138 650
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	27 992	18 289
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(89 629)	(71 547)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	113	(217)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	74	170
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	846 811	606 340
Achat de placements et de dérivés	(979 639)	(505 293)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(25)	(16)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 539)	930
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	23
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	6
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(11)	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(44 726)	187 333
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 018)	(2 203)
Produit de l'émission de parts rachetables	363 203	151 503
Montant versé au rachat de parts rachetables	(300 918)	(337 529)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	60 267	(188 229)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(113)	217
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 541	(896)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 794	15 473
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	30 222	14 794

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	84 046	84 148
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 753	5 893
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	1 423 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	1 453 549	1 245 283	
	964 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	1 254 566	1 126 111	
	1 460 000	407 International Inc., série 23A1, 4,86 %, 31 juillet 2053	1 458 160	1 543 401	
USD	2 611 267	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	3 552 784	3 719 283	
	3 186 283	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	3 862 364	3 469 034	
USD	985 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	1 368 823	1 417 871	
USD	3 500 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	4 341 758	4 732 093	
USD	5 655 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	6 621 425	7 201 779	
USD	1 635 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	2 339 603	2 336 650	
	3 605 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	3 602 324	3 551 901	
USD	301 950	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	407 171	430 311	
USD	55 142	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	68 211	79 220	
USD	2 973 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	4 586 782	4 572 428	
	4 669 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	4 663 701	4 916 532	
USD	1 662 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 066 110	2 353 258	
	3 377 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	3 377 000	3 659 731	
	1 383 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	1 383 000	1 386 975	
	1 373 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	1 373 000	1 413 187	
	1 214 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	1 234 303	1 193 953	
	2 758 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	2 670 919	2 548 102	
USD	1 899 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	2 291 624	2 357 411	
USD	5 212 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	7 126 820	7 409 971	
	906 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	739 949	878 610	
	1 407 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	1 492 019	1 325 081	
USD	512 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	737 357	733 945	
USD	1 228 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 768 504	1 739 842	
USD	464 167	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	612 441	367 378	
USD	474 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	638 885	679 114	
USD	2 527 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	3 257 503	3 557 568	
USD	4 329 710	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	5 367 950	5 473 146	
USD	210 800	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	260 601	286 015	
	5 848 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	5 846 417	5 624 212	
	2 346 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	2 338 941	2 277 850	
	6 050 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	6 634 178	6 099 086	
	4 671 931	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	4 672 084	5 053 265	
USD	2 300 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	3 516 194	3 596 034	
	5 220 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	5 242 037	5 181 232	
USD	2 500 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	3 135 175	3 384 233	
USD	4 264 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	5 985 600	6 078 722	
USD	838 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	1 165 924	1 229 450	
USD	5 000 000	Bank of America Corp., série FF, convertibles, taux variable, 15 mars 2028	6 518 563	7 257 233	
USD	3 200 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	4 038 568	4 672 611	
	2 902 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	2 902 000	2 924 769	
USD	2 532 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	3 646 460	3 690 442	
USD	2 000 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	2 683 496	2 886 042	
USD	4 300 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	6 158 460	6 161 219	
	4 400 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	4 400 000	4 563 562	
	4 867 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	4 871 329	5 141 255	
	3 405 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	3 405 000	3 579 847	
	1 944 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	1 944 906	2 083 046	
	3 950 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	3 950 000	4 107 452	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	4 000 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	4 000 000	4 001 796	
USD	4 000 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	5 105 818	4 872 181	
	2 754 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	2 757 855	2 785 807	
	2 800 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	2 800 978	2 949 931	
USD	3 500 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	4 673 900	5 214 873	
	1 030 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	1 002 379	907 896	
	2 500 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	2 500 000	2 531 674	
	2 155 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	2 154 914	2 200 157	
	2 180 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	2 180 000	2 273 291	
USD	777 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	1 028 105	1 118 662	
USD	477 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	608 036	709 362	
USD	382 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	523 725	604 274	
USD	6 415 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	9 335 777	9 874 018	
USD	925 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	1 320 720	1 306 197	
USD	2 500 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	3 559 948	3 634 484	
USD	1 000 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	1 424 727	1 444 325	
	3 500 000	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	3 500 000	3 524 150	
	1 463 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	1 457 821	1 548 263	
	2 366 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	2 366 000	2 375 861	
USD	1 194 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	1 686 237	1 766 350	
USD	2 070 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	2 426 930	2 560 639	
USD	1 916 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	1 838 410	1 925 411	
USD	672 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	879 645	917 397	
USD	900 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	1 304 833	1 379 218	
USD	900 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	1 322 732	1 385 250	
USD	1 419 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	1 634 599	1 793 600	
USD	1 480 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	2 020 557	2 157 885	
	2 801 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	2 801 000	3 024 494	
	4 365 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	4 609 135	4 455 020	
	1 954 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	1 954 000	2 124 663	
	1 858 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	1 858 000	2 032 758	
	684 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	683 241	762 119	
USD	1 004 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	1 327 359	1 433 567	
	3 081 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	2 647 044	2 321 528	
	3 106 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	3 108 412	3 335 979	
USD	4 588 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	6 029 849	5 777 934	
	2 895 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	2 895 000	2 763 519	
USD	2 870 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	3 811 932	4 078 206	
USD	3 373 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	4 316 224	4 828 033	
USD	1 312 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 718 252	1 991 137	
	2 584 000	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	2 584 000	2 550 684	
	516 000	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	516 000	508 424	
	1 784 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	1 784 000	1 870 679	
USD	5 628 850	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	5 920 637	8 098 702	
	1 000 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	1 000 000	861 158	
	1 931 109	L'administration aéroportuaire de Calgary, série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	1 931 109	1 752 963	
USD	5 953 709	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	7 811 012	8 584 520	
	1 105 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	1 527 286	1 331 133	
	2 839 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	2 834 656	2 959 266	
	3 615 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	3 624 749	3 396 748	
	85 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	85 191	88 651	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	3 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	3 192 872	3 172 770	
	7 651 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	7 659 933	8 045 027	
	4 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	3 993 320	4 039 469	
	1 732 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	1 731 931	1 818 699	
	2 476 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	2 472 459	2 481 634	
	4 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	4 000 000	4 170 614	
	3 869 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	3 868 613	3 812 609	
	916 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	806 767	711 731	
	3 254 000	La Société Canadian Tire Limitée, 6,57 %, 24 février 2034	3 939 827	3 625 178	
	2 807 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	2 803 868	2 782 091	
	2 259 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	2 259 000	2 425 468	
	2 340 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	2 271 707	2 391 892	
	2 917 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	2 959 579	3 202 031	
	3 360 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	3 360 699	3 714 660	
	4 084 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	4 252 179	4 453 908	
	1 451 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	1 451 000	1 453 946	
	1 934 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	1 934 000	1 955 506	
	2 901 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	2 901 000	2 908 920	
	2 902 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	2 902 000	2 974 086	
USD	3 555 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	4 692 991	5 078 974	
USD	1 291 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	1 743 600	1 648 209	
USD	33 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	41 280	39 154	
USD	1 216 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	1 674 275	1 522 131	
USD	2 841 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	3 398 504	3 634 343	
	3 891 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	3 949 161	3 898 977	
USD	1 487 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	2 074 976	1 900 373	
	3 480 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	3 413 038	3 340 979	
	1 200 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	1 200 000	1 227 006	
USD	1 067 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	1 466 894	1 593 599	
USD	1 015 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	1 435 089	1 560 085	
	3 910 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	3 909 531	3 894 792	
USD	1 296 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	1 680 334	1 668 773	
	3 559 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	3 713 644	3 731 384	
	1 751 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	1 816 128	1 693 919	
	1 092 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	1 078 668	842 356	
	2 674 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	2 923 373	3 222 170	
USD	2 000 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	2 540 715	2 818 326	
USD	4 120 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	5 121 606	5 922 116	
USD	2 000 000	Citigroup Inc., série BB, convertibles, taux variable, 15 mai 2029	2 713 300	2 945 096	
	10 399	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	10 399	10 385	
	277 485	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	277 485	274 907	
	1 000 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	999 970	1 063 751	
	1 046 508	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	1 049 213	1 073 046	
	4 800 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	6 199 724	5 748 000	
	1 109 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	1 108 946	1 072 263	
USD	4 767 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	5 984 360	6 578 162	
USD	2 164 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	2 969 990	3 012 415	
USD	3 017 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	4 166 247	4 278 884	
	1 056 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	1 055 926	1 118 686	
	5 261 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	4 475 723	3 776 002	
	1 013 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	1 013 063	1 041 149	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	2 039 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	2 802 745	3 117 976	
USD	1 558 918	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	2 095 182	2 244 291	
USD	4 478 782	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	6 099 990	6 443 194	
	667 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	670 008	696 899	
USD	9 845 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	16 261 578	15 529 445	
	4 194 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1er mars 2026	3 929 422	4 120 605	
	979 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 5,87 %, 17 juin 2029	979 000	1 028 454	
	1 890 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	1 890 000	1 983 858	
	925 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	925 000	969 253	
	1 033 629	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	1 033 874	901 177	
	2 320 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	2 306 512	2 057 627	
	2 000 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	2 000 000	2 088 791	
	2 581 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	2 592 792	2 583 354	
USD	4 393 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	6 084 732	6 401 003	
	2 318 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	2 274 858	2 099 866	
	1 916 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	1 886 257	1 483 919	
	2 429 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	2 015 467	2 182 707	
	1 320 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	1 319 644	1 331 672	
	4 428 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	4 315 359	3 779 031	
	3 165 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	3 163 987	3 196 159	
	2 902 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	2 901 129	3 251 496	
USD	5 029 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	6 614 296	7 150 475	
USD	4 381 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	5 246 726	6 133 051	
	2 034 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	2 027 781	2 068 573	
USD	2 559 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	3 328 170	3 646 812	
	3 695 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	3 695 000	3 629 063	
	3 254 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	3 867 149	3 887 136	
	3 215 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	3 075 304	2 799 906	
USD	4 395 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	5 792 756	6 493 309	
USD	1 931 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	2 821 439	2 489 189	
	1 500 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	1 500 000	1 551 385	
USD	3 171 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	3 727 419	4 446 318	
USD	13 488 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	16 875 610	18 101 001	
	69 772	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	69 772	69 680	
	2 000 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	2 000 000	1 984 740	
	5 330 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	5 330 000	5 132 683	
	1 500 000	FPI First Capital, 5,46 %, 12 juin 2032	1 500 000	1 580 720	
	6 261 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	6 636 663	6 664 197	
USD	1 423 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 858 391	2 047 606	
USD	3 246 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	4 704 123	4 738 257	
USD	3 198 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	4 393 067	4 716 614	
USD	3 832 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	4 642 304	4 574 631	
	2 588 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	2 588 000	2 518 922	
	1 331 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	1 365 468	1 357 830	
USD	2 245 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	2 331 088	2 441 677	
USD	2 764 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	3 256 417	3 418 451	
	1 931 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	1 931 000	1 895 122	
	3 395 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 septembre 2031	3 395 000	3 458 438	
	1 597 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	1 736 618	1 546 556	
	3 890 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	3 866 620	2 747 020	
USD	2 961 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	3 688 000	4 191 390	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 996 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	2 710 069	2 909 187	
	2 842 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	2 861 193	2 888 183	
USD	5 910 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	7 775 497	8 142 153	
	1 597 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	1 570 713	1 584 460	
	1 527 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	1 524 832	1 536 780	
	1 442 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	1 439 044	1 488 161	
	1 000 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	998 480	1 033 838	
USD	1 633 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	2 097 493	2 273 659	
USD	5 839 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	5 221 087	6 869 587	
	1 500 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	1 500 000	1 533 697	
	2 047 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	2 560 785	2 328 228	
	4 735 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	6 102 508	5 462 424	
	2 403 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	2 413 142	2 380 993	
	1 265 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	1 371 064	1 373 594	
	1 819 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	1 817 035	2 069 446	
	3 467 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	3 467 000	3 369 503	
	1 338 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	1 337 853	1 343 604	
	2 759 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	2 759 000	2 818 257	
	1 379 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	1 379 000	1 414 345	
	1 000 000	Glacier Credit Card Trust, série 20-1, 2,44 %, 22 septembre 2025	1 000 000	991 010	
	2 606 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	2 637 737	2 803 338	
	1 500 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	1 500 000	1 489 716	
	1 090 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 090 000	1 161 395	
	2 250 000	Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,59 %, 20 septembre 2026	2 250 000	2 298 555	
USD	1 775 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	2 305 911	2 411 064	
	1 957 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 957 000	1 960 064	
	2 353 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	2 353 000	2 354 484	
USD	2 936 640	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	4 215 930	4 222 274	
	1 701 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	1 815 301	1 731 121	
	2 061 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	2 053 533	1 727 562	
	1 553 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	1 539 275	1 254 806	
	3 678 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	3 601 578	3 238 000	
USD	4 548 349	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	4 693 938	6 041 604	
USD	4 250 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	5 376 463	5 519 578	
USD	430 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	590 771	652 870	
	4 782 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	4 762 187	4 719 053	
	1 571 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 596 153	1 570 311	
	2 000 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	2 000 000	2 029 840	
USD	4 884 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	6 677 135	6 965 753	
USD	2 075 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	2 665 817	2 725 661	
USD	2 509 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	3 089 484	3 218 619	
USD	248 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	328 286	345 810	
USD	1 500 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	2 034 225	2 454 413	
USD	4 000 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	5 406 200	5 882 068	
USD	136 624	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	185 160	196 010	
	2 861 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	2 789 153	2 854 490	
	2 000 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	2 000 000	2 109 048	
USD	3 896 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	5 244 382	5 478 529	
USD	4 050 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	5 315 653	6 018 115	
USD	2 418 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 530 616	2 906 646	
USD	4 397 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	5 081 345	5 348 493	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	4 046 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	4 042 013	3 749 449	
USD	2 698 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	3 659 663	3 866 553	
USD	2 231 785	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	3 062 663	3 093 718	
USD	1 420 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	1 895 510	1 920 844	
USD	5 462 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	7 055 473	7 860 257	
USD	584 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	761 428	834 690	
USD	746 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	1 009 827	1 128 852	
USD	1 758 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	2 480 481	2 564 635	
USD	2 024 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	2 938 360	2 956 895	
USD	70 718 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	20 362 976	1	
	6 161 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	4 992 213	5 450 370	
	2 075 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	2 128 845	2 184 681	
	4 959 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	5 097 164	5 440 909	
	6 828 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	6 839 166	7 019 653	
	11 481 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	11 581 204	11 692 041	
	1 415 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 415 000	1 413 011	
USD	684 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	909 789	901 718	
USD	1 202 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	1 578 344	1 660 234	
USD	1 539 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	1 903 297	2 047 967	
USD	4 346 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	6 285 528	6 307 584	
USD	2 097 000	JPMorgan Chase & Co., série KK, convertibles, taux variable, 1er juin 2026	2 576 184	2 957 981	
	4 037 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	4 029 425	3 947 482	
USD	3 245 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	4 421 332	4 672 636	
	8 485 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	8 562 422	8 895 309	
USD	1 644 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	1 818 653	2 354 577	
	1 710 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	1 689 075	1 323 822	
USD	7 326 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	5 988 156	8 678 750	
USD	5 300 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	4 418 187	6 271 780	
USD	2 443 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	3 325 579	3 536 450	
USD	775 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	1 043 886	1 062 932	
	2 220 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	2 221 025	2 283 830	
	1 000 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	1 000 000	1 061 074	
	3 080 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	3 463 931	3 455 059	
USD	5 252 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	6 950 089	7 557 135	
USD	4 882 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	6 904 971	6 908 078	
	3 000 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	3 000 000	3 145 414	
	4 000 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	4 008 955	4 162 219	
USD	442 000	Mars Inc., 5,8 %, 1er mai 2065	632 647	635 252	
USD	4 920 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	5 656 711	6 129 268	
USD	2 850 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	3 132 695	3 537 800	
	4 305 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	4 300 468	4 208 138	
	1 900 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	1 906 651	1 880 272	
USD	5 017 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	6 340 258	6 750 384	
USD	4 151 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	5 122 593	5 736 158	
USD	73 630	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	101 002	105 876	
USD	2 471 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	3 364 966	3 544 227	
	2 909 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	2 848 261	2 295 411	
	3 961 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	4 049 791	3 968 919	
USD	2 500 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,02 %, 6 janvier 2027	3 174 120	3 486 494	
USD	2 018 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	2 615 322	2 911 275	
USD	581 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	731 053	838 445	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	428 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	568 101	616 001	
USD	92 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	122 836	137 380	
USD	4 428 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	5 978 770	6 378 394	
USD	1 658 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	2 358 110	2 511 038	
USD	2 249 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	3 230 281	3 206 542	
USD	2 700 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	3 936 340	3 922 649	
USD	3 400 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	4 817 778	4 885 028	
USD	1 381 215	NHL CAN Funding LP, 4,22 %, 12 juillet 2030	1 845 730	1 905 866	
USD	2 000 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	2 678 882	2 626 727	
USD	3 618 785	NHL U.S. Funding LP, 4,22 %, 12 juillet 2030	4 835 814	4 993 371	
	3 870 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	3 755 718	3 838 687	
USD	1 737 444	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	2 285 547	2 520 583	
	1 381 088	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	1 384 158	1 305 819	
	2 946 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	2 968 761	3 196 609	
	1 953 636	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	2 255 418	2 151 163	
USD	6 186 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	7 489 993	8 519 386	
USD	505 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	709 475	758 250	
USD	2 488 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	3 579 108	3 853 172	
	1 452 000	NOVA Gas Transmission Ltd., 8,46 %, 5 juin 2026	2 134 019	1 523 598	
	5 221 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	5 366 100	4 316 800	
	1 849 000	Nova Scotia Power Inc., 4,15 %, 6 mars 2042	2 047 453	1 708 804	
	2 321 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	2 629 240	2 239 513	
USD	574 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	657 519	764 406	
USD	506 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	705 339	730 429	
USD	234 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	320 428	338 967	
USD	1 616 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 239 608	2 366 929	
USD	1 119 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	1 537 629	1 666 735	
	3 870 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	3 870 000	4 202 954	
USD	1 917 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	2 784 456	2 873 196	
USD	2 895 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	3 973 849	4 248 938	
USD	5 170 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	4 699 472	5 492 709	
USD	2 027 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	2 273 329	2 547 620	
USD	2 442 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	2 686 049	3 431 819	
USD	2 242 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	2 753 137	3 014 668	
USD	2 512 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	3 228 060	3 530 649	
USD	1 542 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	2 128 867	2 234 386	
	5 380 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	5 167 989	5 050 423	
	1 099 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	1 142 645	1 172 635	
	11 597 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	11 528 953	11 203 966	
USD	1 450 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	1 820 729	1 950 264	
USD	1 323 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	1 617 697	1 808 530	
USD	822 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	1 168 909	1 176 985	
USD	1 645 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	2 305 741	2 405 033	
	2 898 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	4 005 541	4 046 812	
	1 274 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	1 273 911	1 317 272	
	1 456 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	1 455 898	1 514 590	
	2 000 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	2 000 000	2 116 532	
	3 129 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	3 224 186	3 391 803	
	2 186 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	2 181 868	2 273 980	
USD	4 367 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	6 312 530	6 326 342	
USD	2 065 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	2 991 642	2 965 220	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 473 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	2 124 266	2 098 587	
USD	10 821 199	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	14 605 890	15 970 299	
USD	1 080 530	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 472 687	1 594 684	
USD	3 399 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	4 751 590	4 740 966	
	4 671 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie C, série 15-1, 3,5 %, 12 mai 2050	4 554 307	4 659 649	
	4 250 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie C, série 2021-1, taux variable, 12 mars 2031	4 026 742	3 753 133	
	1 381 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	1 380 409	1 385 847	
	1 256 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	1 255 977	1 265 495	
	4 521 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	4 356 280	4 383 032	
	2 322 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	2 324 444	2 277 597	
	2 851 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	2 970 017	2 862 666	
	4 000 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	3 988 200	3 999 323	
	5 493 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	5 667 635	5 794 132	
USD	3 882 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	5 339 302	5 588 297	
	1 887 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 887 000	1 902 457	
	3 236 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	3 234 900	3 472 740	
	912 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	910 824	975 300	
	6 233 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	6 229 622	6 259 147	
	5 036 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	5 029 270	4 559 594	
	5 403 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	5 442 242	5 741 768	
	6 130 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	6 130 000	6 304 950	
	1 946 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	1 946 000	2 035 586	
	4 000 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	3 999 960	4 047 714	
	1 600 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	1 600 000	1 640 446	
USD	4 300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	5 929 759	6 078 394	
	2 891 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	2 890 169	2 692 916	
	2 901 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	2 901 000	3 050 931	
	5 824 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	5 738 027	5 525 720	
USD	2 206 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	2 643 044	3 085 052	
USD	1 173 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	1 630 117	1 794 410	
USD	96 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	140 414	155 488	
	2 165 549	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	2 275 499	2 173 783	
USD	3 000 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	4 214 700	4 086 660	
USD	3 490 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	4 677 237	4 981 996	
USD	3 844 026	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	5 014 525	5 595 028	
	3 029 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	3 029 000	3 049 193	
USD	1 417 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	1 922 582	2 066 553	
USD	1 417 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	1 917 543	2 042 376	
USD	3 074 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	4 415 142	4 417 070	
	1 500 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	1 499 955	1 532 274	
USD	3 258 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	4 550 359	4 743 027	
USD	776 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 070 599	1 133 530	
	1 330 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	1 332 584	1 343 278	
	2 100 233	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	2 164 255	2 129 814	
USD	3 353 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	4 118 206	4 348 706	
USD	4 355 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	5 942 025	6 091 736	
	4 953 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	6 447 141	5 676 604	
	4 353 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	4 291 197	3 724 517	
	752 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	755 463	759 520	
USD	2 100 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	2 631 014	2 607 899	
USD	4 120 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	4 606 124	3 789 152	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	1 654 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	1 657 199	1 731 835	
USD	2 195 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	2 519 733	2 777 217	
USD	177 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	213 388	240 193	
USD	1 795 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	2 314 587	2 423 569	
	984 526	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	918 934	1 013 102	
	1 513 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	1 393 912	1 501 796	
	4 125 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	4 341 533	4 197 850	
USD	6 217 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	6 189 744	6 478 295	
	2 269 495	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	2 390 725	2 224 282	
USD	357 629	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	485 513	512 073	
USD	2 400 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	2 719 003	2 982 795	
	1 433 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	1 433 000	1 444 653	
	2 150 000	Banque Toronto Dominion (La), 4,68 %, 8 janvier 2029	2 139 250	2 246 047	
	5 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	5 000 000	5 262 638	
	3 869 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	3 784 828	3 388 694	
	7 592 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	7 582 678	7 539 766	
	7 159 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	7 167 452	7 539 429	
	2 134 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	2 145 125	2 118 933	
	5 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	5 000 000	5 071 142	
	1 668 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	1 668 000	1 746 711	
	5 150 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	5 150 000	5 193 120	
	4 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	4 000 000	3 925 998	
	5 346 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	5 315 776	5 155 672	
	2 640 000	Crédit Toyota Canada Inc., 3,73 %, 2 octobre 2029	2 639 630	2 666 271	
	2 083 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	2 088 210	2 102 528	
	1 806 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	1 732 462	1 587 135	
	3 886 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	3 629 490	3 661 186	
USD	1 655 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	2 064 118	2 304 352	
USD	2 126 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	2 893 780	2 962 457	
USD	5 028 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	6 865 965	7 200 857	
	3 040 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	3 022 912	3 042 632	
USD	3 779 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	5 144 147	5 345 235	
USD	806 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	1 122 759	1 172 998	
USD	94 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	126 425	136 968	
USD	1 302 643	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	1 845 596	1 876 134	
	751 798	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	756 771	794 800	
USD	6 099 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	7 783 506	8 629 536	
USD	838 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 062 655	1 173 039	
USD	743 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	955 652	918 247	
USD	1 050 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	1 498 689	1 490 016	
USD	1 046 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 264 198	1 425 829	
USD	1 866 820	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	2 486 614	2 737 581	
USD	1 482 624	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 936 033	2 130 368	
USD	6 380 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	6 554 586	7 477 620	
USD	2 130 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	2 431 532	2 633 664	
USD	2 814 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	3 729 563	3 920 584	
USD	5 181 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	5 840 765	6 422 441	
USD	1 009 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	1 394 664	1 428 623	
USD	2 216 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	3 016 576	3 224 794	
USD	6 658 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	9 194 722	9 074 172	
	3 515 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	3 515 000	3 693 892	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	256 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	368 461	351 538	
USD	751 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	1 050 461	1 035 322	
	2 400 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	2 398 728	2 492 538	
	1 600 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	1 594 800	1 665 005	
USD	3 174 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	3 992 279	4 456 992	
	3 850 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	3 874 153	4 017 705	
USD	4 500 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	6 246 427	6 200 871	
USD	2 597 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	3 720 712	3 610 648	
USD	2 000 000	Wells Fargo & Co., série BB, convertibles, taux variable, 15 mars 2026	2 547 284	2 822 595	
USD	3 000 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	3 952 800	4 384 795	
	1 775 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 775 000	1 810 800	
	1 097 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	1 097 000	1 119 473	
	1 558 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 558 000	1 597 000	
USD	3 705 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	3 371 509	4 931 272	
USD	762 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	889 639	1 071 503	
USD	1 207 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	1 515 911	1 672 370	
USD	1 883 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	2 561 916	2 640 567	
USD	506 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	701 743	753 164	
USD	3 056 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	4 380 285	4 517 113	
USD	2 030 806	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	2 914 621	2 907 819	
			1 498 535 262	1 527 508 738	87,8
		ACTIONS			
	73 550	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	1 116 779	1 221 666	
	79 425	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 502 130	1 348 637	
	14 500	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	270 035	265 350	
	218 175	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 587 646	3 708 974	
	99 550	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	1 829 730	1 670 449	
	63 775	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	1 112 787	1 193 868	
	103 400	BCE Inc., privilégiées, série AG, taux variable, perpétuelles	1 712 933	1 718 508	
	13 150	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	314 482	259 055	
	84 825	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	1 018 588	1 011 962	
	32 000	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	365 408	381 440	
	35 000	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	535 150	588 700	
	134 700	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 911 986	1 873 677	
	61 825	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	698 502	858 749	
	20 700	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	248 918	308 223	
	34 800	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	463 710	570 720	
	268 200	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	6 702 607	5 951 358	
	91 050	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	1 226 618	1 534 193	
	4 675	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	94 926	79 148	
	215 200	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	5 376 884	5 164 799	
	101 550	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	2 539 015	2 088 884	
	3 575	Brookfield Renewable Power, privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	64 404	70 928	
	739 890	Calfrac Well Services Ltd.	7 107 393	2 848 576	
	100 000	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	2 500 000	2 120 000	
	2 000	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	47 550	48 740	
USD	294 600	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	10 026 963	12 658 971	
	10 250	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	251 176	202 950	
USD	3 700	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	100 605	129 784	
	9 925	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	239 838	199 989	
	7 625	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	192 951	168 894	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
	50 000	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	1 205 300	990 000	
USD	128 575	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 988 490	4 337 005	
	18 900	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	309 488	358 533	
	65 250	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	1 243 499	1 303 043	
	62 550	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	1 076 032	1 225 980	
	55 000	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	922 900	1 047 750	
	21 050	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	366 715	409 423	
	51 549	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	994 040	1 111 139	
	19 650	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	352 517	397 913	
	77 200	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 582 875	1 625 831	
	57 800	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	1 398 786	1 363 502	
	30 200	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	739 598	715 740	
	14 075	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	355 323	312 887	
	24 400	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	527 040	528 260	
	14 225	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	358 683	325 468	
	7 900	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	203 623	198 685	
	1 000	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	19 945	20 040	
	27 300	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	682 500	537 810	
	83 575	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	2 097 306	1 769 283	
	22 650	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	517 585	514 608	
	5 425	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	139 884	126 728	
	54 300	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	1 415 873	1 282 566	
	26 200	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	665 217	627 490	
	35 900	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	880 238	742 053	
	2 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	33 130	33 080	
	88 525	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	2 226 649	2 326 437	
USD	715 671	Northeast Grocery Inc.	2 077 844	8 708 961	
	2 675	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	67 316	58 877	
	130 975	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	3 279 917	2 912 884	
	1 675	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	42 537	40 183	
	9 425	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	240 196	222 619	
	17 850	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	454 762	435 540	
	38 975	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	892 550	901 102	
USD	1 455 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	196	209	
USD	1 048 119	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	142	933 763	
USD	8 236 711	Quotient Ltd.	3 990 043	179 889	
	30 275	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	742 558	744 765	
	95 400	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	2 256 362	2 369 736	
	131 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	3 018 860	3 214 740	
	50 400	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	1 265 319	1 093 680	
	101 275	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	2 206 004	2 073 099	
	2 000	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	33 230	34 200	
USD	48 850	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	1 610 351	1 239 347	
	61 600	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 095 214	1 145 144	
	105 150	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 427 978	1 561 478	
	70 800	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	1 355 817	1 506 624	
	221 900	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	5 130 429	5 458 739	
	160 200	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	3 857 523	3 968 154	
	211 100	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	5 274 082	5 374 606	
	7 925	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	142 280	168 565	
	53 550	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	1 132 918	1 258 961	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de sociétés CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
	135 071	Xplornet Mobile	193 152	-	
	82 448	Xplornet Wireless	62 504	375 770	
			119 313 034	120 460 081	6,9
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	3 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	4 305 415	4 321 197	
USD	4 840 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	6 971 024	7 046 624	
USD	3 673 400	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	5 175 311	5 289 097	
USD	580 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2054	764 457	784 179	
USD	92 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	130 744	129 827	
USD	4 637 800	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	6 697 715	6 876 854	
			24 044 666	24 447 778	1,4
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	3 627 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	3 538 066	3 552 760	
	2 208 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	2 152 800	2 159 128	
	20 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	19 448	19 517	
	1 520 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	1 527 446	1 529 910	
	6 117 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	5 584 029	5 548 599	
	837 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	838 306	840 837	
	388 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	396 381	397 139	
	2 488 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 528 803	2 545 714	
	664 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2029	681 875	682 666	
			17 267 154	17 276 270	1,0
		FONDS			
	1 700 017	Fonds alternatif d'occasions de crédit CI (série AR)	17 000 000	16 998 810	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 676 160 116**	**1 706 691 677**	**98,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(64 736)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 676 095 380**	**1 706 691 677**	**98,1**
		Contrat(s) de change à terme		(3 894 663)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**1 676 095 380**	**1 702 797 014**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		37 883 945	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 740 680 959**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	12 743 285	USD	8 911 045	1,43	(73 931)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	42 693 110	USD	29 991 225	1,42	(359 012)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	72 899	USD	50 763	1,44	28
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	69 577 707	USD	48 829 202	1,42	(516 153)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	11 128 679	USD	7 755 015	1,44	8 622
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	42 743 706	USD	29 789 149	1,43	(103 562)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	74 817 912	USD	52 484 645	1,43	(523 303)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	12 078 306	USD	8 505 310	1,42	(117 613)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	35 608 131	USD	24 953 489	1,43	(283 758)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	42 693 410	USD	29 991 225	1,42	(358 713)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	47 500 964	USD	33 271 319	1,43	(354 888)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	64 227 642	USD	44 986 838	1,43	(350 541)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	35 620 233	USD	24 953 489	1,43	(271 656)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	11 125 003	USD	7 755 015	1,43	4 946
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	11 934 248	USD	8 317 830	1,43	(29 715)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	44 520 800	USD	31 191 862	1,43	(344 061)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	42 830 770	USD	29 991 225	1,43	(221 353)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(3 894 663)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	13	(13)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	13	(13)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 908)	13	-	(3 895)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 908)	13	-	(3 895)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	43	(43)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	43	(43)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 729)	43	-	(4 686)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 729)	43	-	(4 686)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions de crédit CI	17 159	16 999	99,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	49	14
Paiements indirects†	15	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 289 504	19 416 062	1 179 812	1 318 965	424 627	479 716	13 122 046	12 337 356
Parts rachetables émises	4 583 165	2 956 144	51 186	72 652	40 126	5 520	5 840 147	3 646 977
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	669 477	715 600	47 343	54 456	10 641	14 420	591 512	493 121
Parts rachetables rachetées	(4 390 387)	(5 017 500)	(230 109)	(266 261)	(104 875)	(75 029)	(2 720 223)	(3 387 908)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	219 198	-	-	-	-	-	32 500
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 151 759	18 289 504	1 048 232	1 179 812	370 519	424 627	16 833 482	13 122 046

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	123 830 148	134 366 009	-	32 970	2 843 564	2 854 745	762 492	662 542
Parts rachetables émises	26 274 929	10 121 954	-	-	594 322	254 186	58 677	106 791
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 883 360	8 252 846	-	383	167 974	171 376	44 676	43 498
Parts rachetables rachetées	(23 071 587)	(28 910 661)	-	(375)	(498 019)	(436 743)	(79 633)	(50 339)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(32 978)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	134 916 850	123 830 148	-	-	3 107 841	2 843 564	786 212	762 492

	Série W		Série Z	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	139 920	162 308	-	132 441
Parts rachetables émises	666 583	167 873	-	1 629
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	26 327	6 796	-	1 324
Parts rachetables rachetées	(137 607)	(197 057)	-	(10 872)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(124 522)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	695 223	139 920	-	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,20
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,550	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	33 412	8 791
Garanties (hors trésorerie)	35 111	9 247

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	24	28
Charges	(7)	(28)
Revenu tiré des prêts de titres	17	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	100,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions de crédit CI (série IN)	16 999

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	154 264
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	90,4
Actions ordinaires	6,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Obligations d'état canadiennes	1,1
Obligations d'état étrangères	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	2,8
A	10,1
BBB/Baa/B++	40,4
BB/Ba/B+	30,6
B	5,3
Aucune	4,0
Total	**96,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
AA/Aa/A+	3,0
A	9,1
BBB/Baa/B++	42,4
BB/Ba/B+	31,8
B	3,9
CCC/Caa/C++	1,4
Aucune	4,1
Total	**97,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 746 000 $ (10 446 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	901 231	(605 811)	295 420	17,0
Euro	2	-	2	0,0
Total	**901 233**	**(605 811)**	**295 422**	**17,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	767 592	(601 406)	166 186	10,9
Livre sterling	3	-	3	0,0
Euro	2	-	2	0,0
Total	**767 597**	**(601 406)**	**166 191**	**10,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 542 000 $ (16 619 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**44 013**	**157 734**	**285 706**	**1 081 780**	**1 569 233**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**30 853**	**206 046**	**278 921**	**882 705**	**1 398 525**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 102 000 $ (15 372 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	110 261	-	10 199	120 460
Obligations	-	1 525 080	44 153	1 569 233
Fonds	16 999	-	-	16 999
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 895)	-	(3 895)
Total	**127 260**	**1 521 185**	**54 352**	**1 702 797**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	89 300	-	15 160	104 460
Obligations	-	1 348 069	50 456	1 398 525
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 686)	-	(4 686)
Total	**89 300**	**1 343 383**	**65 616**	**1 498 299**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 8 684 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement
Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	15 160	-	(9 201)	-	-	9 168	(4 928)	10 199
Obligations	50 456	1 840	(11 505)	-	-	(1 016)	4 378	44 153
Total	**65 616**	**1 840**	**(20 706)**	**-**	**-**	**8 152**	**(550)**	**54 352**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 3 723 287 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	19 438	-	-	-	-	(1 503)	(2 775)	15 160
Obligations	47 209	7 948	(5 440)	-	-	3 766	(3 027)	50 456
Total	**66 647**	**7 948**	**(5 440)**	**-**	**-**	**2 263**	**(5 802)**	**65 616**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à (3 535 313 $).

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligation	15 970 300	Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model)	Écarts de taux, volatilité des taux d'intérêt
Action	8 708 961	Actualisation des bénéfices, Transaction récente	Taux d'actualisation, taux de croissance des ventes, multiple du BAIIA

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model) : La valeur de l'investissement est déterminée en fonction de ses flux de trésorerie futurs, en intégrant la modélisation des taux d'intérêt dans le cadre d'évaluation et en tenant compte de l'option de remboursement anticipé.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit et de la volatilité des taux d'intérêt, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 799 000 $.

Actualisation des bénéfices et transaction récente: le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus et sur le prix de la transaction récente.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % du taux d'actualisation, du taux de croissance des ventes et du multiple du BAIIA,, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 435 000 $.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	23 412 363	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Écarts de taux
Obligation	7 113 385	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, taux d'escompte
Action	9 102 777	Actualisation des bénéfices	Taux d'actualisation taux de croissance des ventes

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur actualisée des flux de trésorerie : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 1 171 000 $.

Analyse comparative des marchés : Les placements en titres à revenu fixe sont évalués sur la base d'évaluations d'obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 356 000 $.

Actualisation des bénéfices : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 455 000 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	169 172	180 249
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 696	799
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	20	82
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	296	2 605
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	48	43
Dividendes à recevoir	231	252
Intérêts à recevoir	969	1 185
Rabais sur frais à recevoir	6	6
Autres comptes débiteurs	471	1 813
	174 909	187 034
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	548	711
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	17	24
Frais d'administration à payer	2	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 354	2 297
Montant à payer pour le rachat d'actions	74	266
Autres comptes créditeurs	302	767
	2 297	4 069
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	172 612	182 965

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	65 781	70 627	16,11	14,17	4 082 647	4 983 900
Actions AT5	3 673	3 961	7,38	6,81	497 483	581 360
Actions AT8	4 738	5 009	4,54	4,32	1 043 396	1 159 863
Actions E	7 560	7 182	15,78	13,86	479 106	518 200
Actions ET5	142	131	7,95	7,33	17 836	17 837
Actions ET8	181	249	5,16	4,90	35 066	50 703
Actions F	28 426	27 753	19,08	16,60	1 489 589	1 672 075
Actions FT5	2 064	1 823	8,81	8,04	234 440	226 802
Actions FT8	1 400	991	5,54	5,21	252 656	190 144
Actions I	10 443	15 329	23,00	19,77	453 952	775 494
Actions IT5	615	570	10,67	9,62	57 649	59 266
Actions IT8	240	365	6,61	6,14	36 220	59 363
Actions O	45 143	46 103	20,68	17,80	2 182 565	2 589 587
Actions OT5	654	912	10,49	9,48	62 370	96 268
Actions OT8	1 552	1 960	6,87	6,39	225 843	306 713

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 208	3 361
Intérêts aux fins des distributions	4 892	6 079
Distributions de revenu provenant des placements	130	138
Distributions de gains en capital provenant des placements	83	20
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 689	2 456
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 113	8 884
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	27 115	20 938
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	186	12
Rabais sur frais	65	78
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	253	91
Total des revenus	27 368	21 029
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 859	1 995
Frais d'administration (note 5)	294	311
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	146	80
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	423	386
Taxe de vente harmonisée	225	244
Autres frais	-	4
Total des charges	2 949	3 021
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	24 419	18 008
Impôts sur le revenu	768	548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23 651	17 460

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	8 474	6 101	1,92	1,12	4 410 647	5 457 355
Actions AT5	480	355	0,91	0,53	528 027	666 330
Actions AT8	624	439	0,57	0,35	1 091 939	1 235 274
Actions E	938	617	1,91	1,10	492 214	561 334
Actions ET5	18	23	0,99	0,50	17 837	46 517
Actions ET8	28	36	0,66	0,40	42 979	89 283
Actions F	3 822	2 632	2,46	1,47	1 553 041	1 786 380
Actions FT5	264	201	1,17	0,75	226 404	267 798
Actions FT8	196	86	0,81	0,49	241 952	176 436
Actions I	1 711	1 645	3,07	1,96	557 035	841 326
Actions IT5	91	64	1,54	0,98	58 841	65 744
Actions IT8	43	50	0,98	0,60	44 158	82 950
Actions O	6 555	4 903	2,84	1,76	2 307 059	2 793 401
Actions OT5	126	97	1,55	0,97	81 145	100 317
Actions OT8	281	211	1,03	0,67	273 932	315 094

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	70 627	77 946	3 961	4 789	5 009	5 681	7 182	8 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 474	6 101	480	355	624	439	938	617
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(181)	(220)	(380)	(428)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(181)	(220)	(380)	(428)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 046	375	55	52	59	9	18	21
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3	7	36	35	-	-
Rachat d'actions rachetables	(15 366)	(13 795)	(645)	(1 022)	(610)	(727)	(578)	(1 564)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(13 320)	(13 420)	(587)	(963)	(515)	(683)	(560)	(1 543)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 846)	(7 319)	(288)	(828)	(271)	(672)	378	(926)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65 781	70 627	3 673	3 961	4 738	5 009	7 560	7 182

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	131	493	249	497	27 753	29 313	1 823	2 023
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	23	28	36	3 822	2 632	264	201
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7)	(16)	(17)	(35)	-	-	(93)	(104)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7)	(16)	(17)	(35)	-	-	(93)	(104)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1	-	1	801	1 127	120	390
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	2	19	-	-	8	6
Rachat d'actions rachetables	-	(370)	(81)	(269)	(3 950)	(5 319)	(58)	(693)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(369)	(79)	(249)	(3 149)	(4 192)	70	(297)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	(362)	(68)	(248)	673	(1 560)	241	(200)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	142	131	181	249	28 426	27 753	2 064	1 823

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions FT8		Actions I		Actions IT5		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	991	929	15 329	15 882	570	622	365	593
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	196	86	1 711	1 645	91	64	43	50
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(104)	(73)	-	-	(29)	(30)	(21)	(39)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(104)	(73)	-	-	(29)	(30)	(21)	(39)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	394	157	18	233	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	5	4	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(82)	(112)	(6 615)	(2 431)	(17)	(86)	(147)	(239)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	317	49	(6 597)	(2 198)	(17)	(86)	(147)	(239)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	409	62	(4 886)	(553)	45	(52)	(125)	(228)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 400	991	10 443	15 329	615	570	240	365

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46 103	48 345	912	817	1 960	1 936	182 965	197 974
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 555	4 903	126	97	281	211	23 651	17 460
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(38)	(45)	(138)	(158)	(1 008)	(1 148)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(38)	(45)	(138)	(158)	(1 008)	(1 148)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 375	19	97	103	19	286	5 002	2 774
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	3	12	13	66	87
Rachat d'actions rachetables	(8 890)	(7 164)	(443)	(63)	(582)	(328)	(38 064)	(34 182)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(7 515)	(7 145)	(346)	43	(551)	(29)	(32 996)	(31 321)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(960)	(2 242)	(258)	95	(408)	24	(10 353)	(15 009)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 143	46 103	654	912	1 552	1 960	172 612	182 965

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23 651	17 460
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 689)	(2 456)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 113)	(8 884)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(5)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	146	80
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	64 929	61 237
Achat de placements et de dérivés	(33 718)	(35 604)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(213)	(158)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	21	(50)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	216	310
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	877	(295)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	37 099	31 655
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(942)	(1 061)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 783	220
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(36 042)	(31 686)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(34 201)	(32 527)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 898	(872)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	799	1 666
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 696	799

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 090	6 361
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 826	2 953
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	109	(847)

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

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
USD	7 737	Alexandria Real Estate Equities Inc.	1 192 924	1 030 000	
USD	57 741	American Homes 4 Rent, catégorie A	1 622 247	3 141 716	
USD	80 605	AT&T Inc.	1 998 411	3 280 328	
USD	91 520	Brixmor Property Group Inc.	3 279 261	3 496 684	
USD	31 634	Burford Capital Ltd.	388 475	601 358	
USD	17 390	Cheniere Energy Inc.	1 214 112	5 790 803	
USD	2 059	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	71 525	88 475	
USD	6 209	Crown Castle Inc.	1 149 471	931 301	
USD	17 567	Entergy Corp.	1 234 135	2 161 169	
USD	1 906	Equinix Inc.	1 667 058	2 236 366	
USD	16 769	Equitable Holdings Inc.	604 202	1 257 006	
EUR	48 746	Ferrovial SE	1 346 819	3 123 543	
USD	82 800	Healthpeak Properties Inc.	2 403 624	2 409 281	
USD	37 735	Hess Midstream LP, catégorie A	1 091 315	2 296 455	
USD	56 737	Host Hotels & Resorts Inc.	1 265 161	1 160 209	
USD	4 213	JPMorgan Chase & Co.	777 293	1 487 185	
USD	57 697	Kimco Realty Corp.	1 655 440	1 763 533	
USD	81 864	Northeast Grocery Inc.	237 680	996 197	
USD	18 260	Prologis Inc.	1 819 487	2 937 512	
USD	257 143	Quotient Ltd.	112 420	5 616	
EUR	7 786	Sanofi SA	943 955	1 234 798	
USD	6 490	SBA Communications Corp.	2 559 922	2 054 769	
USD	10 933	Sempra Energy	977 545	1 122 716	
USD	8 637	Sun Communities Inc.	1 807 660	1 598 876	
USD	9 052	Synchrony Financial	423 273	689 611	
USD	15 755	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	517 247	399 712	
USD	6 224	Targa Resources Corp.	447 782	1 795 539	
USD	63 878	Ventas Inc.	4 203 183	6 320 668	
USD	90 386	VICI Properties Inc.	3 267 520	4 242 883	
USD	4 966	Welltower Inc.	622 387	1 094 888	
USD	56 659	Williams Cos., Inc. (The)	2 173 451	4 872 540	
			43 074 985	65 621 737	38,0
		CANADA			
	8 517	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	535 500	581 115	
	34 109	Brookfield Corp., catégorie A	1 029 768	2 568 749	
	53 816	Calfrac Well Services Ltd.	518 011	207 192	
	38 072	FPI d'immeubles résidentiels canadien	2 075 476	1 642 426	
	77 925	Chartwell résidences pour retraités	907 199	1 307 582	
	148 528	FPI First Capital	2 475 233	2 449 226	
USD	411 500	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	56	59	
USD	223 082	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	30	198 742	
	15 880	Xplornet Mobile	22 708	-	
	9 693	Xplornet Wireless	7 348	44 178	
			7 571 329	8 999 269	5,2
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	144 237	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	3 087 443	4 636 498	
	134 750	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	3 498 871	3 806 688	
			6 586 314	8 443 186	4,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		FONDS			
	146 557	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	2 443 601	2 384 407	
USD	152 489	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 227 634	2 566 149	
	88 122	Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	881 120	875 048	
			5 552 355	5 825 604	3,4
		FRANCE			
EUR	107 576	Getlink SE	2 528 602	2 669 920	
EUR	8 998	Vinci SA	1 176 743	1 628 350	
			3 705 345	4 298 270	2,5
		AUSTRALIE			
AUD	299 199	Atlas Arteria Ltd.	1 557 534	1 304 829	
AUD	11 826	Goodman Group	331 826	302 320	
AUD	216 449	Transurban Group	2 337 495	2 606 080	
			4 226 855	4 213 229	2,4
		ALLEMAGNE			
EUR	45 178	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 141 507	2 405 632	
EUR	24 775	RWE AG	1 222 034	1 272 954	
			2 363 541	3 678 586	2,2
		NOUVELLE-ZÉLANDE			
AUD	232 392	Aéroport international d'Auckland Ltée	1 522 934	1 546 339	
NZD	96 534	Aéroport international d'Auckland Ltée	617 376	644 370	
			2 140 310	2 190 709	1,3
		PAYS-BAS			
EUR	25 852	Koninklijke Vopak NV	1 434 501	1 613 097	0,9
		SUISSE			
CHF	7 977	Novartis AG, actions nominatives	889 683	1 269 509	0,7
		JAPON			
JPY	62 985	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	804 399	804 018	0,5
		Total des actions	**78 349 617**	**106 957 214**	**62,0**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	341 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	400 075	482 828	
USD	165 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	199 114	204 830	
USD	44 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	63 367	63 073	
USD	104 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	149 776	147 348	
USD	75 019	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	99 104	59 376	
USD	43 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	57 960	61 607	
USD	14 698	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	18 927	20 692	
USD	33 325	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	41 198	45 216	
USD	924 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	1 166 137	1 349 216	
USD	96 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	135 579	142 018	
USD	1 024 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	989 742	1 029 030	
USD	61 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	74 349	84 170	
USD	81 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	107 128	115 656	
USD	160 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	204 849	229 020	
USD	132 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	177 726	200 328	
USD	280 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	362 442	400 032	
USD	15 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	18 764	17 797	
USD	179 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	208 634	224 064	
USD	209 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	250 000	267 363	
USD	73 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	99 502	109 028	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	143 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	196 577	219 795	
USD	463 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	567 808	638 911	
USD	192 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	263 507	267 275	
USD	239 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	329 341	338 964	
USD	166 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	232 191	253 842	
USD	166 298	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	223 104	239 410	
USD	244 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	397 978	384 884	
USD	39 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	45 061	54 685	
USD	299 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	364 462	356 945	
USD	191 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	209 078	207 733	
USD	230 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	301 438	325 572	
USD	173 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	234 891	252 149	
USD	200 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	248 018	278 464	
USD	435 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	215 816	511 778	
USD	243 390	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	349 364	349 944	
USD	452 110	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	523 774	600 541	
USD	171 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	214 311	241 151	
USD	393 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	536 876	560 512	
USD	79 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	100 618	103 772	
USD	132 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	166 063	169 334	
USD	64 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	85 275	89 241	
USD	13 860	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	18 784	19 885	
USD	580 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	761 254	861 854	
USD	172 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	217 623	206 759	
USD	441 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	520 952	536 431	
USD	189 287	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	259 677	262 391	
USD	111 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	148 170	150 150	
USD	173 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	251 158	252 739	
USD	8 521 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	2 594 911	-	
USD	92 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	106 760	121 284	
USD	128 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	165 718	170 331	
USD	178 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	241 537	269 787	
USD	246 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	335 176	354 227	
USD	186 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	261 961	266 394	
USD	334 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	367 389	395 673	
USD	611 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	680 918	723 030	
USD	169 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	190 889	210 538	
USD	253 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	272 164	314 057	
USD	389 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	491 709	523 400	
USD	375 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	431 575	518 203	
USD	7 960	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	10 919	11 446	
USD	180 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	232 968	259 678	
USD	42 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	52 879	60 610	
USD	9 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	12 017	13 439	
USD	178 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	255 646	253 786	
USD	189 694	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	249 536	275 197	
USD	78 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	88 604	103 874	
USD	42 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	58 546	60 628	
USD	10 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	13 694	14 486	
USD	149 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	206 306	218 238	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	121 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	166 197	180 228	
USD	241 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	330 612	353 711	
USD	453 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	413 319	481 276	
USD	166 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	184 695	208 636	
USD	184 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	209 719	258 581	
USD	185 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	218 692	248 757	
USD	151 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	193 731	212 232	
USD	150 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	206 843	217 353	
USD	86 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	107 570	115 671	
USD	128 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	157 291	174 975	
USD	69 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	98 120	98 798	
USD	130 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	181 090	190 063	
USD	370 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	534 749	536 008	
USD	174 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	252 062	249 854	
USD	124 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	178 800	176 663	
USD	990 453	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 336 862	1 461 744	
USD	269 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	375 928	375 204	
USD	311 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	430 888	447 697	
USD	253 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	346 601	357 636	
USD	183 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	218 785	255 922	
USD	140 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	194 252	214 167	
USD	260 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	373 437	373 597	
USD	246 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	263 999	311 251	
USD	62 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	78 721	83 711	
USD	32 637	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	44 308	46 732	
USD	292 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	397 510	413 022	
USD	79 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	110 021	114 971	
USD	10 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	13 450	14 571	
USD	101 743	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	145 852	146 536	
USD	71 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	86 833	96 782	
USD	417 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	501 910	488 741	
USD	161 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	182 709	199 070	
USD	223 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	294 875	310 693	
USD	408 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	457 683	505 763	
USD	93 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	128 537	131 677	
USD	156 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	211 687	227 016	
USD	564 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	781 143	768 674	
USD	59 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	82 635	81 337	
USD	254 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	300 236	356 672	
USD	356 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	493 989	490 558	
USD	215 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	308 135	298 918	
USD	174 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	236 736	244 004	
USD	40 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	55 474	59 539	
USD	258 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	369 802	381 353	
USD	171 561	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	246 228	245 651	
			32 632 080	32 332 124	18,6
		CANADA			
	258 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	258 240	254 200	
USD	29 700	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	40 050	42 326	
USD	2 852	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	3 543	4 098	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
USD	425 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	581 146	604 228	
	299 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	257 886	289 961	
	692 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	692 924	730 994	
	322 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	322 000	338 535	
	385 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	385 000	405 616	
USD	118 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	160 049	173 060	
	403 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	403 000	420 246	
USD	292 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	387 028	367 733	
	73 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	73 000	69 685	
USD	153 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	199 645	217 410	
USD	345 700	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	363 256	497 388	
USD	93 031	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	126 673	134 139	
	389 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	390 607	405 709	
	1 095 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	1 095 609	1 151 393	
	187 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	187 000	206 739	
	289 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	300 901	315 176	
	203 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	203 880	203 185	
USD	300 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	415 528	437 127	
USD	1 026 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	1 165 105	1 436 319	
USD	342 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	439 751	505 281	
	235 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	236 600	238 819	
	539 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	542 871	554 129	
	351 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	356 349	357 452	
	110 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	110 000	109 845	
	879 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	886 456	921 506	
	166 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	161 173	167 053	
	754 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	755 689	784 578	
	193 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	192 968	188 658	
	255 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	262 381	276 692	
USD	411 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	493 923	566 031	
USD	42 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	59 006	63 062	
USD	216 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	309 455	334 520	
	471 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	466 348	472 976	
	962 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	965 472	1 022 317	
	528 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	528 000	543 069	
	240 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	240 000	241 600	
USD	59 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	81 889	86 183	
USD	255 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	356 557	371 231	
	72 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	72 332	72 720	
USD	480 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	659 523	716 190	
	81 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	81 000	79 501	
	850 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	850 000	844 152	
	1 275 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 282 828	1 342 753	
	174 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	174 430	175 631	
USD	74 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	92 293	103 034	
USD	178 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	226 310	239 694	
USD	20 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	28 786	27 464	
			18 924 460	20 111 408	11,7
		ÎLES CAÏMANS			
USD	1 369 550	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	1 778 704	1 950 679	
USD	125 471	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	161 377	182 625	
			1 940 081	2 133 304	1,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		R.-U.			
USD	36 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	45 890	53 537	
USD	40 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	54 835	63 275	
USD	347 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	504 917	534 105	
USD	80 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	114 229	112 968	
USD	219 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	296 767	313 853	
USD	146 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	197 989	211 347	
USD	35 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	47 143	48 003	
USD	72 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	94 042	103 714	
USD	152 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	215 444	230 204	
			1 571 256	1 671 006	1,0
		MACAO			
USD	266 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	317 157	344 991	
USD	227 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	307 783	317 526	
USD	175 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	198 798	232 921	
USD	152 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	178 705	213 738	
USD	323 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	359 081	447 536	
			1 361 524	1 556 712	0,9
		ZAMBIE			
USD	270 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	393 163	394 125	
USD	270 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	363 852	398 213	
			757 015	792 338	0,5
		LUXEMBOURG			
USD	413 980	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	563 835	595 553	0,3
		INDE			
USD	426 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	532 423	571 695	0,3
		ISRAËL			
USD	526 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	523 895	548 107	0,3
		CONGO			
USD	348 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	503 332	505 071	0,3
		BURKINA FASO			
USD	324 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	435 049	455 607	0,3
		HONG KONG			
USD	230 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	313 164	329 896	0,2
		SUISSE			
USD	127 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	163 349	156 954	
USD	88 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	125 602	124 878	
			288 951	281 832	0,2
		ALLEMAGNE			
USD	181 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	239 703	233 062	0,1
		IRLANDE			
USD	68 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	97 305	97 182	0,1
		Total des obligations	**60 684 073**	**62 214 897**	**36,0**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**139 033 690**	**169 172 111**	**98,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(40 506)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**138 993 184**	**169 172 111**	**98,0**
		Contrat(s) de change à terme		(527 987)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	**138 993 184**	**168 644 124**	**97,7**
		Autres actifs (passifs) nets		3 967 511	2,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**172 611 635**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 145 670	USD	801 137	1,43	(6 647)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	3 838 274	USD	2 696 326	1,42	(32 277)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	641 793	CHF	393 200	1,63	(1 002)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	24 700	CAD	45 278	0,55	468
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	21 700	CAD	40 127	0,54	62
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	8 500	CAD	15 703	0,54	39
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	6 903	USD	4 807	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	6 255 302	USD	4 389 932	1,42	(46 404)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 053 755	USD	734 309	1,44	816
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	356 337	GBP	194 100	1,84	(3 145)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	7 740 498	USD	5 394 545	1,43	(18 754)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	6 726 417	USD	4 718 571	1,43	(47 047)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 724 710	USD	1 214 508	1,42	(16 795)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	GBP	56 400	CAD	103 391	0,55	1 064
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	GBP	25 000	CAD	46 009	0,54	292
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	6 448 310	USD	4 518 851	1,43	(51 386)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	3 838 301	USD	2 696 326	1,42	(32 250)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	6 775 638	EUR	4 390 400	1,54	(59 143)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	29 533	JPY	3 086 300	0,01	(213)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	GBP	26 200	CAD	48 353	0,54	171
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	GBP	2 600	CAD	4 804	0,54	12
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	8 601 995	USD	6 025 135	1,43	(64 267)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	5 774 311	USD	4 044 489	1,43	(31 515)
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	2 172 516	AUD	2 409 732	0,90	12 253
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	1 074 303	USD	748 565	1,44	923
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	6 450 502	USD	4 518 851	1,43	(49 194)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 053 407	USD	734 309	1,43	468
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	2 161 184	USD	1 506 284	1,43	(5 381)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	8 062 314	USD	5 648 564	1,43	(62 306)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	3 850 650	USD	2 696 326	1,43	(19 900)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	396 054	JPY	40 782 800	0,01	2 994
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	GBP	29 000	CAD	53 635	0,54	74
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(527 987)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	20	(19)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	20	(19)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(548)	19	-	(529)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(548)	19	-	(529)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	82	(19)	-	63
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	82	(19)	-	63
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(711)	19	-	(692)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(711)	19	-	(692)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	12 943	875	6,8
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	3 807	1,0
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	4 636	0,8
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	2 385	0,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	2 566	0,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	54 529	561	1,0
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	333 116	3 362	1,0
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	3 795	0,8
Fonds d'immobilier mondial CI	467 411	2 213	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	2 283	0,2

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	32	65
Paiements indirects†	10	24

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 983 900	5 989 217	581 360	727 743	1 159 863	1 320 389	518 200	637 928
Actions rachetables émises	141 878	28 084	7 704	7 695	14 060	2 003	1 194	1 600
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	439	1 066	7 987	8 270	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 043 131)	(1 033 401)	(92 020)	(155 144)	(138 514)	(170 799)	(40 288)	(121 328)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 082 647	4 983 900	497 483	581 360	1 043 396	1 159 863	479 106	518 200

	Actions ET5		Actions ET8		Actions F		Actions FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 837	69 731	50 703	101 803	1 672 075	1 944 338	226 802	263 516
Actions rachetables émises	-	149	-	137	44 515	71 854	13 571	50 706
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	429	3 980	-	-	909	802
Actions rachetables rachetées	(1)	(52 043)	(16 066)	(55 217)	(227 001)	(344 117)	(6 842)	(88 222)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 836	17 837	35 066	50 703	1 489 589	1 672 075	234 440	226 802

	Actions FT8		Actions I		Actions IT5		Actions IT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	190 144	181 077	775 494	895 441	59 266	68 505	59 363	99 291
Actions rachetables émises	77 054	30 441	847	12 214	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	896	795	-	-	-	-	15	18
Actions rachetables rachetées	(15 438)	(22 169)	(322 389)	(132 161)	(1 617)	(9 239)	(23 158)	(39 946)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	252 656	190 144	453 952	775 494	57 649	59 266	36 220	59 363

	Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 589 587	3 021 289	96 268	91 263	306 713	310 804
Actions rachetables émises	73 423	1 141	9 554	11 499	2 807	46 764
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	37	373	1 857	2 051
Actions rachetables rachetées	(480 445)	(432 843)	(43 489)	(6 867)	(85 534)	(52 906)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 182 565	2 589 587	62 370	96 268	225 843	306 713

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,20
Actions AT5	1,900	0,20
Actions AT8	1,900	0,20
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions F	0,900	0,20
Actions FT5	0,900	0,20
Actions FT8	0,900	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	3 312	1 675
Garanties (hors trésorerie)	3 499	1 768

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	36,2	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 636
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	3 807
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	2 385
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 566
Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	875

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	3 795
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	3 362
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	2 213
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	561
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 283

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	34,9
Obligations - É.-U.	21,6
Obligations - Canada	13,2
Actions - Canada	6,4
Fonds négocié(s) en bourse	4,2
Actions - Australie	2,6
Actions - Fonds	2,5
Actions - France	2,1
Obligations - Îles Caïmans	2,1
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Actions - Allemagne	1,7
Actions - Nouvelle-Zélande	1,1
Obligations - Macao	1,0
Obligations - R.-U.	0,8
Actions - Îles Caïmans	0,7
Actions - Pays-Bas	0,6
Actions - Suisse	0,6
Obligations - Zambie	0,5
Actions - Bermudes	0,4
Actions - Japon	0,4
Obligations - Inde	0,4
Obligations - Allemagne	0,3
Obligations - Suisse	0,2
Obligations - Irlande	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,5
BB/Ba/B+	20,3
B	3,9
Aucune	1,5
Total	**36,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	9,9
BB/Ba/B+	23,9
B	3,8
CCC/Caa/C++	1,3
Aucune	2,3
Total	**41,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 696 000 $ (10 623 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	116 553	(76 289)	40 264	23,3
Euro	13 949	(6 835)	7 114	4,1
Dollar australien	5 760	(2 160)	3 600	2,1
Dollar néo-zélandais	644	-	644	0,4
Franc suisse	1 283	(643)	640	0,4
Yen japonais	804	(423)	381	0,2
Total	**138 993**	**(86 350)**	**52 643**	**30,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	124 611	(85 521)	39 090	21,4
Euro	12 269	(5 974)	6 295	3,4
Dollar australien	6 312	(2 435)	3 877	2,1
Franc suisse	1 144	(580)	564	0,3
Dollar néo-zélandais	368	-	368	0,2
Yen japonais	661	(332)	329	0,2
Livre sterling	756	(437)	319	0,2
Total	**146 121**	**(95 279)**	**50 842**	**27,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 264 000 $ (5 084 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**501**	**3 449**	**14 426**	**43 839**	**62 215**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**1 613**	**9 172**	**18 366**	**44 866**	**74 017**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 583 000 $ (602 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	91 443	-	1 245	92 688
Obligations	-	59 891	2 324	62 215
Fonds	3 260	-	2 566	5 826
Fonds négocié(s) en bourse	8 443	-	-	8 443
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(528)	-	(528)
Total	**103 146**	**59 363**	**6 135**	**168 644**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	91 676	-	2 342	94 018
Obligations	-	69 656	4 361	74 017
Fonds	2 213	-	2 283	4 496
Fonds négocié(s) en bourse	7 718	-	-	7 718
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(629)	-	(629)
Total	**101 607**	**69 027**	**8 986**	**179 620**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 670 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 342	-	(2 119)	-	-	2 115	(1 093)	1 245
Obligations	4 361	154	(2 343)	-	-	(262)	414	2 324
Fonds	2 283	157	-	-	-	-	126	2 566
Total	**8 986**	**311**	**(4 462)**	**-**	**-**	**1 853**	**(553)**	**6 135**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 415 371 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	1 925	-	-	-	-	(241)	658	2 342
Obligations	3 929	883	(601)	-	-	429	(279)	4 361
Fonds	946	2 192	(1 083)	-	-	(6)	234	2 283
Total	**6 800**	**3 075**	**(1 684)**	**-**	**-**	**182**	**613**	**8 986**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 802 380 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	2 566 149	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Obligations	1 461 745	Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model)	Écarts de taux, volatilité des taux d'intérêt

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model) : La valeur de l'investissement est déterminée en fonction de ses flux de trésorerie futurs, en intégrant la modélisation des taux d'intérêt dans le cadre d'évaluation et en tenant compte de l'option de remboursement anticipé.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit et de la volatilité des taux d'intérêt, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 73 000 $.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	2 282 621	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Obligation	3 555 100	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Écarts de taux

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Valeur actualisée des flux de trésorerie : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 117 000 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 341 165	1 366 020
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	22 782	2 689
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	159	631
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 216	19 642
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 759	491
Dividendes à recevoir	1 798	1 925
Intérêts à recevoir	8 029	9 395
Rabais sur frais à recevoir	367	41
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 378 275	1 400 834
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 255	5 909
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	193	258
Frais d'administration à payer	23	31
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9 856	17 118
Montant à payer pour le rachat de parts	2 366	3 231
Autres comptes créditeurs	-	-
	16 693	26 547
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 361 582	1 374 287

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	904 080	912 262	8,27	7,80	109 377 610	116 886 958
Série E	91 153	96 271	8,69	8,18	10 490 066	11 772 245
Série EF	10 028	10 225	7,75	7,32	1 293 611	1 396 210
Série F	196 129	176 476	7,91	7,52	24 802 425	23 459 706
Série I	21 269	29 189	10,08	9,41	2 109 921	3 102 944
Série O	109 716	118 344	8,55	8,09	12 831 945	14 631 459
Série OO	1	1	8,65	8,20	139	175
Série P	20 429	22 113	7,92	7,52	2 577 893	2 940 102
Série PP	69	78	8,63	8,18	7 940	9 565
Série W	1 533	1 212	8,58	8,14	178 704	148 865
Série Y	1 136	1 175	8,76	8,27	129 752	142 149
Série Z	6 039	6 941	8,89	8,36	679 233	829 873

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	25 184	25 349
Intérêts aux fins des distributions	38 048	46 402
Distributions de revenu provenant des placements	1 010	1 047
Distributions de gains en capital provenant des placements	638	152
Revenu (perte) sur les dérivés	1	(6)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	22 385	21 860
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	123 853	62 779
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	211 119	157 583
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	17	42
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 373	(272)
Rabais sur frais	1 501	1 602
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2 891	1 372
Total des revenus	214 010	158 955
Charges		
Frais de gestion (note 5)	20 850	21 609
Frais d'administration (note 5)	2 559	2 652
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	253	528
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	3 253	2 997
Taxe de vente harmonisée	2 383	2 463
Autres frais	13	22
Total des charges	29 313	30 272
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 697	128 683

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	119 978	81 427	1,07	0,66	112 481 945	122 907 095
Série E	12 668	9 052	1,15	0,70	11 041 284	12 900 324
Série EF	1 477	1 016	1,10	0,72	1 344 770	1 415 892
Série F	25 509	17 240	1,10	0,73	23 257 997	23 542 017
Série I	3 312	3 278	1,42	1,01	2 338 598	3 257 591
Série O	17 207	13 396	1,27	0,85	13 506 434	15 752 663
Série OO	-	-	1,27	0,88	148	166
Série P	3 254	2 391	1,18	0,81	2 748 005	2 948 823
Série PP	12	8	1,31	0,88	8 799	9 636
Série W	217	117	1,30	1,03	166 797	113 181
Série Y	165	135	1,23	0,76	134 970	176 657
Série Z	898	623	1,16	0,69	774 150	908 445

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	912 262	990 344	96 271	111 657	10 225	10 693	176 476	175 440
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 978	81 427	12 668	9 052	1 477	1 016	25 509	17 240
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(23 004)	(22 619)	(2 369)	(2 484)	(302)	(287)	(5 724)	(5 220)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(44 889)	(51 375)	(4 622)	(5 642)	(589)	(653)	(11 169)	(11 856)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(67 893)	(73 994)	(6 991)	(8 126)	(891)	(940)	(16 893)	(17 076)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	89 169	85 012	3 585	3 115	496	281	39 695	34 158
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	59 645	65 409	6 253	7 261	588	615	12 492	12 566
Rachat de parts rachetables	(209 081)	(235 936)	(20 633)	(26 688)	(1 867)	(1 440)	(41 150)	(45 852)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(60 267)	(85 515)	(10 795)	(16 312)	(783)	(544)	11 037	872
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 182)	(78 082)	(5 118)	(15 386)	(197)	(468)	19 653	1 036
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	904 080	912 262	91 153	96 271	10 028	10 225	196 129	176 476

	Série I		Série O		Série OO		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 189	31 361	118 344	134 988	1	1	22 113	23 803
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 312	3 278	17 207	13 396	-	-	3 254	2 391
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(664)	(833)	(3 711)	(3 900)	-	-	(722)	(706)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 296)	(1 891)	(7 241)	(8 859)	-	-	(1 409)	(1 603)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 960)	(2 724)	(10 952)	(12 759)	-	-	(2 131)	(2 309)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 342	2 942	4 110	7 239	-	-	1 949	3 860
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 753	2 444	9 637	11 294	-	-	1 207	1 072
Rachat de parts rachetables	(15 367)	(8 112)	(28 630)	(35 814)	-	-	(5 963)	(6 704)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 272)	(2 726)	(14 883)	(17 281)	-	-	(2 807)	(1 772)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 920)	(2 172)	(8 628)	(16 644)	-	-	(1 684)	(1 690)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 269	29 189	109 716	118 344	1	1	20 429	22 113

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série PP		Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	78	79	1 212	668	1 175	1 579	6 941	8 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12	8	217	117	165	135	898	623
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(2)	(48)	(30)	(33)	(39)	(160)	(170)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(6)	(94)	(67)	(65)	(90)	(312)	(385)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7)	(8)	(142)	(97)	(98)	(129)	(472)	(555)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	376	1 698	79	8	99	833
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7	8	142	97	48	56	381	432
Rachat de parts rachetables	(21)	(9)	(272)	(1 271)	(233)	(474)	(1 808)	(2 641)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14)	(1)	246	524	(106)	(410)	(1 328)	(1 376)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9)	(1)	321	544	(39)	(404)	(902)	(1 308)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	69	78	1 533	1 212	1 136	1 175	6 039	6 941

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 374 287	1 488 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 697	128 683
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(36 739)	(36 290)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(71 691)	(82 427)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(108 430)	(118 717)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	143 900	139 146
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	92 153	101 254
Rachat de parts rachetables	(325 025)	(364 941)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(88 972)	(124 541)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 705)	(114 575)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 361 582	1 374 287

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184 697	128 683
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22 385)	(21 860)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(123 853)	(62 779)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(73)	(31)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	253	528
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	442 058	465 816
Achat de placements et de dérivés	(260 588)	(278 865)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	6
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 648)	(1 199)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	127	(464)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1 366	2 335
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(65)	188
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	23
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(326)	33
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	219 555	232 414
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(16 276)	(17 463)
Produit de l'émission de parts rachetables	119 524	118 092
Montant versé au rachat de parts rachetables	(302 783)	(342 066)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(199 535)	(241 437)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	73	31
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20 020	(9 023)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 689	11 681
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	22 782	2 689

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39 301	48 576
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22 171	22 049
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
USD	61 156	Alexandria Real Estate Equities Inc.	9 498 224	8 141 485	
USD	464 133	American Homes 4 Rent, catégorie A	13 320 984	25 253 700	
USD	671 768	AT&T Inc.	16 653 173	27 338 495	
USD	721 336	Brixmor Property Group Inc.	25 956 014	27 559 924	
USD	242 753	Burford Capital Ltd.	2 977 480	4 614 698	
USD	138 864	Cheniere Energy Inc.	9 807 650	46 241 181	
USD	15 302	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	523 989	657 527	
USD	49 120	Crown Castle Inc.	8 863 686	7 367 616	
USD	138 715	Entergy Corp.	9 758 901	17 065 328	
USD	14 628	Equinix Inc.	12 796 205	17 163 463	
USD	142 212	Equitable Holdings Inc.	5 128 198	10 660 228	
EUR	371 332	Ferrovial SE	8 517 870	23 794 184	
USD	655 431	Healthpeak Properties Inc.	19 052 405	19 071 463	
USD	314 469	Hess Midstream LP, catégorie A	9 098 445	19 137 773	
USD	435 659	Host Hotels & Resorts Inc.	9 745 072	8 908 748	
USD	35 247	JPMorgan Chase & Co.	6 494 512	12 442 155	
USD	454 625	Kimco Realty Corp.	13 053 134	13 895 805	
USD	542 048	Northeast Grocery Inc.	1 573 757	6 596 158	
USD	148 125	Prologis Inc.	15 092 184	23 829 076	
USD	1 846 857	Quotient Ltd.	807 428	40 335	
EUR	65 421	Sanofi SA	7 968 190	10 375 253	
USD	47 824	SBA Communications Corp.	18 834 400	15 141 336	
USD	83 239	Sempra Energy	7 467 135	8 547 864	
USD	66 595	Sun Communities Inc.	13 960 050	12 328 026	
USD	75 550	Synchrony Financial	3 723 153	5 755 649	
USD	81 788	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	2 685 961	2 074 999	
USD	49 234	Targa Resources Corp.	3 557 190	14 203 337	
USD	465 977	Ventas Inc.	30 687 280	46 107 994	
USD	722 913	VICI Properties Inc.	26 135 568	33 934 844	
USD	37 966	Welltower Inc.	4 758 263	8 370 624	
USD	447 542	Williams Cos., Inc. (The)	17 441 334	38 487 550	
			335 937 835	515 106 818	37,8
		CANADA			
	65 135	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	4 095 311	4 444 161	
	271 723	Brookfield Corp., catégorie A	8 382 588	20 463 459	
	203 640	Calfrac Well Services Ltd.	1 951 813	784 014	
	299 529	FPI d'immeubles résidentiels canadien	16 316 946	12 921 681	
	619 837	Chartwell, résidences pour retraités	7 211 800	10 400 865	
	1 182 676	FPI First Capital	19 708 939	19 502 327	
USD	814 651	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	110	725 768	
USD	1 100 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	149	158	
	68 995	Banque Toronto-Dominion (La)	5 656 782	5 949 439	
	95 486	Xplornet Mobile	136 545	-	
	58 285	Xplornet Wireless	44 186	265 644	
			63 505 169	75 457 516	5,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 104 635	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	23 674 028	35 508 491	
	1 029 872	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	26 744 706	29 093 884	
			50 418 734	64 602 375	4,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		FONDS			
	1 126 276	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	18 634 693	18 323 940	
USD	1 199 126	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	17 517 344	20 179 367	
	693 767	Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	6 936 910	6 889 110	
			43 088 947	45 392 417	3,3
		FRANCE			
EUR	848 432	Getlink SE	19 971 730	21 057 160	
EUR	68 767	Vinci SA	9 035 640	12 444 627	
			29 007 370	33 501 787	2,5
		AUSTRALIE			
AUD	2 290 105	Atlas Arteria Ltd.	11 267 259	9 987 316	
AUD	89 173	Goodman Group	2 499 258	2 279 617	
AUD	1 705 335	Transurban Group	17 002 833	20 532 505	
			30 769 350	32 799 438	2,4
		ALLEMAGNE			
EUR	421 367	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	10 654 247	22 436 888	
EUR	195 370	RWE AG	9 640 555	10 038 227	
			20 294 802	32 475 115	2,4
		NOUVELLE-ZÉLANDE			
AUD	1 786 140	Aéroport international d'Auckland Ltée	11 705 106	11 884 992	
NZD	788 271	Aéroport international d'Auckland Ltée	5 054 109	5 261 755	
			16 759 215	17 146 747	1,3
		PAYS-BAS			
EUR	203 898	Koninklijke Vopak NV	11 297 584	12 722 704	0,9
		SUISSE			
CHF	66 246	Novartis AG, actions nominatives	7 388 477	10 542 800	0,8
		JAPON			
JPY	481 217	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	6 145 528	6 142 843	0,5
		Total des actions	**614 613 011**	**845 890 560**	**62,2**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	2 364 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 751 073	3 347 234	
USD	1 155 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	1 393 800	1 433 812	
USD	346 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	498 292	495 987	
USD	828 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 192 444	1 173 118	
USD	417 841	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	550 651	330 712	
USD	319 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	429 966	457 041	
USD	1 195 454	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 538 515	1 682 988	
USD	158 100	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	195 451	214 512	
USD	5 335 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	6 733 051	7 790 119	
USD	758 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	1 070 509	1 121 351	
USD	8 094 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	7 823 278	8 133 757	
USD	803 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	973 266	1 108 013	
USD	1 512 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	2 002 859	2 158 918	
USD	663 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	831 246	957 907	
USD	2 153 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	2 754 205	3 081 754	
USD	1 252 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	1 554 671	1 780 265	
USD	767 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 032 705	1 164 026	
USD	1 892 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	2 464 083	2 703 071	
USD	74 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	92 567	87 800	
USD	842 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	981 917	1 053 976	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 641 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 963 002	2 099 245	
USD	581 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	791 925	867 742	
USD	1 072 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	1 471 619	1 647 696	
USD	4 202 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	5 153 155	5 798 497	
USD	1 395 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	1 914 286	1 941 922	
USD	1 885 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	2 598 499	2 673 416	
USD	890 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 243 908	1 360 960	
USD	1 260 360	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	1 693 069	1 814 474	
USD	2 494 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	4 137 174	3 934 021	
USD	227 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	262 274	318 295	
USD	2 295 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	2 778 677	2 739 765	
USD	1 535 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	1 565 678	1 669 476	
USD	1 804 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	2 199 869	2 553 620	
USD	1 095 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 486 736	1 595 972	
USD	1 594 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	1 977 583	2 219 359	
USD	4 538 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	4 052 365	5 338 960	
USD	1 928 168	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	2 768 535	2 772 302	
USD	3 756 070	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	3 914 174	4 989 215	
USD	42 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	58 237	63 769	
USD	1 420 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	1 777 342	2 002 540	
USD	3 038 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	4 150 021	4 332 915	
USD	294 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	369 330	386 190	
USD	816 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 026 637	1 046 789	
USD	581 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	736 064	810 144	
USD	373 242	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	505 836	535 475	
USD	4 355 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	5 715 968	6 471 331	
USD	62 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	67 967	74 529	
USD	2 014 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 301 288	2 449 822	
USD	1 503 325	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	2 062 167	2 083 922	
USD	885 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	1 181 357	1 197 146	
USD	1 371 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	1 990 348	2 002 916	
USD	48 301 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	13 685 852	1	
USD	763 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	882 252	1 005 864	
USD	761 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	987 436	1 012 673	
USD	1 343 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	1 822 384	2 035 525	
USD	1 960 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	2 670 512	2 822 301	
USD	1 850 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	2 423 492	2 649 615	
USD	1 660 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	1 769 352	1 966 520	
USD	3 958 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	4 111 698	4 683 718	
USD	1 360 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	1 564 062	1 694 269	
USD	1 894 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	2 043 882	2 351 085	
USD	2 575 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 253 257	3 464 668	
USD	2 629 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	3 015 850	3 632 946	
USD	55 720	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	76 434	80 123	
USD	1 383 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	1 790 106	1 995 190	
USD	167 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	210 340	240 999	
USD	456 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	549 386	656 300	
USD	56 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	74 770	83 623	
USD	1 404 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	2 016 501	2 001 772	
USD	1 434 500	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	1 887 035	2 081 090	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	527 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	603 465	701 815	
USD	329 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	458 610	474 923	
USD	75 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	102 701	108 643	
USD	1 057 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 465 206	1 548 170	
USD	1 200 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	1 652 325	1 787 384	
USD	1 633 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	2 240 393	2 396 724	
USD	2 226 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	2 034 764	2 364 945	
USD	1 217 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	1 353 444	1 529 578	
USD	1 460 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	1 675 680	2 051 784	
USD	1 468 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	1 730 868	1 973 922	
USD	1 408 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 802 139	1 978 962	
USD	1 324 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 826 943	1 918 500	
USD	593 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	735 850	797 591	
USD	692 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	836 142	945 958	
USD	547 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	777 851	783 225	
USD	1 025 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 434 787	1 498 576	
USD	2 931 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	4 235 689	4 246 052	
USD	1 365 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	1 977 333	1 960 060	
USD	982 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 415 954	1 399 058	
USD	7 104 851	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	9 589 757	10 485 584	
USD	2 114 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	2 953 955	2 948 632	
USD	2 464 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	3 418 027	3 547 028	
USD	1 202 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	1 435 137	1 680 976	
USD	1 388 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	1 927 177	2 123 308	
USD	2 040 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	2 930 038	2 931 302	
USD	1 952 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	2 052 893	2 469 762	
USD	318 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	403 765	429 356	
USD	214 669	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	291 436	307 375	
USD	2 320 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	3 158 268	3 281 542	
USD	577 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	803 822	839 727	
USD	68 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	91 457	99 083	
USD	867 529	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	1 227 439	1 249 460	
USD	2 965 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	3 776 439	4 195 208	
USD	393 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	473 135	535 708	
USD	2 318 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	2 497 032	2 716 790	
USD	1 230 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	1 396 334	1 520 848	
USD	1 769 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	2 345 362	2 464 646	
USD	2 953 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	3 312 881	3 660 581	
USD	691 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	955 035	978 373	
USD	1 410 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 919 759	2 051 877	
USD	4 469 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	6 200 212	6 090 790	
USD	469 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	656 802	646 559	
USD	1 942 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	2 285 519	2 726 994	
USD	2 810 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	3 901 787	3 872 099	
USD	1 704 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	2 442 031	2 369 096	
USD	1 378 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 874 838	1 932 396	
USD	253 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	350 871	376 582	
USD	2 034 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	2 915 416	3 006 482	
USD	1 368 500	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	1 964 091	1 959 493	
			243 525 099	248 490 595	18,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA			
	1 917 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 918 598	1 888 764	
USD	164 340	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	221 608	234 202	
USD	16 162	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	20 077	23 220	
USD	1 191 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 801 472	1 831 740	
USD	3 377 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	4 617 648	4 801 126	
	2 241 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 926 866	2 173 250	
	6 297 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	6 298 034	6 651 836	
	2 394 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	2 394 000	2 516 932	
USD	886 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	1 201 726	1 299 420	
	2 704 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	2 704 000	2 848 791	
	3 186 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	3 186 000	3 322 342	
USD	2 016 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	2 668 356	2 538 866	
	860 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	860 000	820 942	
USD	1 004 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	1 308 993	1 426 662	
USD	2 201 300	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	2 329 691	3 167 197	
USD	59 381	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	80 859	85 621	
	2 682 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	2 693 113	2 797 199	
	8 737 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	8 763 288	9 186 955	
	2 124 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	2 124 000	2 348 196	
	2 029 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	2 112 554	2 212 777	
	1 229 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 234 345	1 230 121	
USD	2 698 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	3 737 002	3 931 232	
USD	4 873 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	6 570 099	6 928 667	
USD	6 776 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	7 660 828	9 485 860	
USD	4 215 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	5 698 736	6 006 765	
USD	2 547 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	3 268 601	3 763 017	
	1 751 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	1 763 343	1 779 454	
	725 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	694 188	704 612	
	3 713 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	3 736 145	3 817 218	
	2 138 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	2 175 110	2 177 300	
	860 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	860 000	858 791	
	4 461 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	4 504 361	4 676 721	
	1 197 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 162 097	1 204 595	
	6 979 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	7 051 946	7 262 032	
	1 378 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 377 731	1 346 995	
	1 834 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	1 857 689	1 990 014	
USD	3 267 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	3 955 765	4 499 326	
USD	325 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	456 593	487 983	
USD	1 485 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	2 138 046	2 299 823	
	604 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	529 670	583 530	
	3 871 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	3 817 119	3 887 238	
	7 285 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	7 311 438	7 741 770	
	4 171 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	4 171 000	4 290 040	
	1 887 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 887 000	1 899 580	
USD	470 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	651 984	686 545	
USD	1 986 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 777 204	2 891 237	
	489 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	491 249	493 890	
USD	3 010 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	4 135 839	4 491 110	
	4 850 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	4 850 000	4 816 632	
	10 070 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	10 125 872	10 605 119	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	647 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	647 000	635 030	
	1 377 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	1 380 440	1 389 909	
USD	1 187 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 480 428	1 652 729	
USD	2 773 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	3 494 834	3 734 111	
USD	162 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	233 167	222 458	
			157 117 752	166 647 492	12,2
		R.-U.			
USD	641 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	843 133	922 860	
USD	333 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	424 478	495 215	
USD	244 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	334 521	385 976	
USD	2 560 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	3 689 829	3 940 372	
USD	616 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	879 455	869 857	
USD	1 669 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	2 262 072	2 391 874	
USD	1 504 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	2 019 561	2 177 168	
USD	280 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	377 146	384 027	
USD	1 830 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	2 413 556	2 636 056	
USD	574 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	841 330	869 322	
			14 085 081	15 072 727	1,1
		MACAO			
USD	1 768 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	1 811 148	2 293 025	
USD	1 604 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	2 175 181	2 243 661	
USD	1 189 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 350 635	1 582 532	
USD	1 082 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	1 270 990	1 521 479	
USD	2 663 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	2 998 567	3 689 744	
			9 606 521	11 330 441	0,8
		ÎLES CAÏMANS			
USD	6 141 200	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	7 892 523	8 747 042	
USD	777 500	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	1 007 473	1 131 661	
			8 899 996	9 878 703	0,7
		ZAMBIE			
USD	1 155 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 476 430	1 661 971	
USD	2 135 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	3 094 311	3 116 506	
USD	2 128 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	2 931 428	3 138 510	
			7 502 169	7 916 987	0,6
		INDE			
USD	4 104 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	5 121 466	5 507 600	0,4
		PAYS-BAS			
USD	2 057 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	2 640 227	2 960 189	
USD	423 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	550 124	604 578	
USD	200 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	270 731	302 641	
USD	980 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 382 386	1 429 660	
			4 843 468	5 297 068	0,4
		LUXEMBOURG			
USD	2 946 430	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	4 013 422	4 238 746	0,3
		ISRAËL			
USD	3 953 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	3 938 528	4 119 141	0,3
		BURKINA FASO			
USD	2 570 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	3 469 668	3 613 917	0,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		SUISSE			
USD	237 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	286 000	330 786	
USD	1 031 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 281 574	1 443 203	
USD	489 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	628 955	604 337	
USD	697 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	994 832	989 087	
			3 191 361	3 367 413	0,2
		CONGO			
USD	2 256 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	3 263 638	3 274 254	0,2
		IRLANDE			
USD	1 410 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	1 689 346	2 029 643	
USD	541 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	774 144	773 167	
			2 463 490	2 802 810	0,2
		HONG KONG			
USD	1 476 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	2 009 616	2 117 070	0,2
		ALLEMAGNE			
USD	1 242 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	1 645 272	1 599 241	0,1
		Total des obligations	**474 696 547**	**495 274 205**	**36,3**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 089 309 558**	**1 341 164 765**	**98,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(345 124)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 088 964 434**	**1 341 164 765**	**98,5**
		Contrat(s) de change à terme		(4 096 070)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	**1 088 964 434**	**1 337 068 695**	**98,2**
		Autres actifs (passifs) nets		24 513 241	1,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 361 581 936**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de rendement diversifié CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	5 919 063	USD	4 139 046	1,43	(34 340)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	19 830 303	USD	13 930 470	1,42	(166 756)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	5 881 253	CHF	3 603 200	1,63	(9 183)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	205 100	CAD	375 971	0,55	3 883
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	180 700	CAD	334 147	0,54	517
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	71 300	CAD	131 719	0,54	331
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	70 499	USD	49 092	1,44	27
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	32 317 792	USD	22 680 425	1,42	(239 745)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	10 762 339	USD	7 499 731	1,44	8 338
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	2 964 699	GBP	1 614 900	1,84	(26 165)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CHF	349 200	CAD	570 737	0,61	128
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	75 726 217	USD	52 775 479	1,43	(183 473)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	34 751 788	USD	24 378 323	1,43	(243 066)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	17 615 021	USD	12 404 158	1,42	(171 528)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	GBP	469 500	CAD	860 679	0,55	8 855
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	GBP	207 500	CAD	381 872	0,54	2 427
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	63 084 587	USD	44 208 458	1,43	(502 716)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	19 830 443	USD	13 930 470	1,42	(166 617)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	54 085 349	EUR	35 045 600	1,54	(472 098)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	225 632	JPY	23 579 600	0,01	(1 625)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	GBP	217 700	CAD	401 773	0,54	1 417
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	GBP	21 500	CAD	39 722	0,54	97
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	84 154 338	USD	58 944 611	1,43	(628 731)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	29 832 768	USD	20 895 705	1,43	(162 821)
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	16 908 260	AUD	18 754 468	0,90	95 358
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	10 972 206	USD	7 645 332	1,44	9 425
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	63 106 028	USD	44 208 458	1,43	(481 275)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	10 758 784	USD	7 499 731	1,43	4 783
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	21 143 123	USD	14 736 152	1,43	(52 645)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	78 874 577	USD	55 260 573	1,43	(609 550)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	19 894 244	USD	13 930 470	1,43	(102 815)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	3 025 921	JPY	311 588 000	0,01	22 876
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	GBP	241 600	CAD	446 836	0,54	617
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(4 096 070)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	159	(150)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	159	(150)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 255)	150	-	(4 105)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 255)	150	-	(4 105)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	631	(149)	-	482
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	631	(149)	-	482
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5 909)	149	-	(5 760)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5 909)	149	-	(5 760)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds structuré de rendement supérieur CI	12 943	6 889	53,2
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	29 094	7,9
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	35 509	6,0
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	18 324	4,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	20 179	1,3

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	333 116	25 253	7,6
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	28 560	6,2
FNB d'actions privilégiées CI	54 529	2 933	5,4
Fonds d'immobilier mondial CI	467 411	16 717	3,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	17 950	1,6

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	222	497
Paiements indirects†	69	182

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	116 886 958	128 016 941	11 772 245	13 817 574	1 396 210	1 471 418	23 459 706	23 345 788
Parts rachetables émises	11 011 785	11 102 990	419 765	388 848	66 240	39 073	5 082 732	4 606 659
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 422 665	8 604 065	741 652	913 129	78 052	86 115	1 618 271	1 708 929
Parts rachetables rachetées	(25 943 798)	(30 837 038)	(2 443 596)	(3 347 306)	(246 891)	(200 396)	(5 358 284)	(6 201 670)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	109 377 610	116 886 958	10 490 066	11 772 245	1 293 611	1 396 210	24 802 425	23 459 706

	Série I		Série O		Série OO		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 102 944	3 397 399	14 631 459	16 790 124	175	158	2 940 102	3 173 640
Parts rachetables émises	438 472	321 022	494 918	913 788	-	-	247 817	520 191
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	180 790	268 066	1 159 939	1 432 445	14	17	156 333	145 932
Parts rachetables rachetées	(1 612 285)	(883 543)	(3 454 371)	(4 504 898)	(50)	-	(766 359)	(899 661)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 109 921	3 102 944	12 831 945	14 631 459	139	175	2 577 893	2 940 102

	Série PP		Série W		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 565	9 743	148 865	82 296	142 149	192 583	829 873	998 724
Parts rachetables émises	-	-	44 958	212 921	9 147	954	11 350	101 699
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	873	1 009	16 911	12 220	5 674	7 024	44 212	53 129
Parts rachetables rachetées	(2 498)	(1 187)	(32 030)	(158 572)	(27 218)	(58 412)	(206 202)	(323 679)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 940	9 565	178 704	148 865	129 752	142 149	679 233	829 873

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OO	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série Y	0,850	0,22
Série Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	20 659	16 509
Garanties (hors trésorerie)	21 812	17 368

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	26	60
Charges	(9)	(18)
Revenu tiré des prêts de titres	17	42
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,5	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	35 509
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	29 094
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	18 324
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	20 179
Fonds structuré de rendement supérieur CI (série IN)	6 889

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	28 560
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	25 253
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	16 717
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	2 933
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	17 950

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	90 384
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	35,0
Obligations - É.-U.	21,4
Obligations - Canada	14,0
Actions - Canada	6,6
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	4,1
Actions - Australie	2,6
Actions - Fonds	2,5
Actions - France	2,1
Actions - Allemagne	1,7
Obligations - Îles Caïmans	1,5
Obligations - R.-U.	1,1
Actions - Nouvelle-Zélande	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Obligations - Macao	1,0
Actions - Suisse	0,7
Actions - Pays-Bas	0,6
Obligations - Inde	0,6
Obligations - Zambie	0,5
Actions - Bermudes	0,4
Obligations - Pays-Bas	0,4
Actions - Japon	0,4
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Irlande	0,3
Actions - Îles Caïmans	0,3
Obligations - Allemagne	0,2
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,6
BB/Ba/B+	20,1
B	4,1
Aucune	1,7
Total	**36,6**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	11,3
BB/Ba/B+	24,1
B	3,8
CCC/Caa/C++	1,1
Aucune	1,8
Total	**42,2**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 84 589 000 $ (79 788 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	917 225	(602 368)	314 857	23,1
Euro	112 869	(54 557)	58 312	4,3
Dollar australien	44 684	(16 813)	27 871	2,0
Dollar néo-zélandais	5 262	-	5 262	0,4
Franc suisse	10 543	(5 320)	5 223	0,4
Yen japonais	6 145	(3 230)	2 915	0,2
Dollar de Singapour	8	-	8	0,0
Total	**1 096 736**	**(682 288)**	**414 448**	**30,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	942 910	(658 243)	284 667	20,7
Euro	92 753	(45 140)	47 613	3,5
Dollar australien	47 622	(18 370)	29 252	2,1
Franc suisse	9 305	(4 725)	4 580	0,3
Dollar néo-zélandais	2 763	-	2 763	0,2
Livre sterling	6 243	(3 570)	2 673	0,2
Yen japonais	4 966	(2 495)	2 471	0,2
Dollar de Singapour	7	-	7	0,0
Total	**1 106 569**	**(732 543)**	**374 026**	**27,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 41 445 000 $ (37 403 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**4 148**	**36 135**	**105 675**	**349 316**	**495 274**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**10 390**	**57 300**	**136 801**	**363 651**	**568 142**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 487 000 $ (4 678 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	728 268	-	7 628	735 896
Obligations	-	478 317	16 957	495 274
Fonds	25 213	-	20 180	45 393
Fonds négocié(s) en bourse	64 602	-	-	64 602
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 096)	-	(4 096)
Total	**818 083**	**474 221**	**44 765**	**1 337 069**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	695 120	-	11 345	706 465
Obligations	-	545 687	22 455	568 142
Fonds	16 717	-	17 950	34 667
Fonds négocié(s) en bourse	56 746	-	-	56 746
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5 278)	-	(5 278)
Total	**768 583**	**540 409**	**51 750**	**1 360 742**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 5 584 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	11 345	-	(6 977)	-	-	6 953	(3 693)	7 628
Obligations	22 455	1 099	(7 687)	-	-	(858)	1 948	16 957
Fonds	17 950	1 242	-	-	-	-	988	20 180
Total	**51 750**	**2 341**	**(14 664)**	**-**	**-**	**6 095**	**(757)**	**44 765**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 421 282 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	8 765	-	-	-	-	(1 397)	3 977	11 345
Obligations	18 940	6 587	(3 880)	-	-	2 835	(2 027)	22 455
Fonds	7 166	17 808	(8 796)	-	-	(51)	1 823	17 950
Total	**34 871**	**24 395**	**(12 676)**	**-**	**-**	**1 387**	**3 773**	**51 750**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 5 221 079 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	20 179 367	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	17 949 795	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative
Obligations	8 734 643	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Écarts de taux

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Valeur actualisée des flux de trésorerie : les placements est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 437 000 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	331 430	312 046
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 464	4 795
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	20	157
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 855
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	135	139
Dividendes à recevoir	676	692
Intérêts à recevoir	320	245
Rabais sur frais à recevoir	8	7
Autres comptes débiteurs	908	3 586
	339 961	323 522
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	270	207
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	25	29
Frais d'administration à payer	4	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	9
Montant à payer pour l'achat de placements	421	2 132
Montant à payer pour le rachat d'actions	179	322
Autres comptes créditeurs	559	1 226
	1 458	3 930
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	338 503	319 592

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	112 964	107 091	25,39	22,81	4 449 549	4 694 817
Actions AT5	2 588	2 672	7,15	6,72	362 180	397 285
Actions AT8	4 434	4 078	4,03	3,91	1 099 795	1 044 052
Actions E	7 268	6 739	16,67	15,04	436 068	448 046
Actions ET5	378	383	8,36	7,91	45 168	48 382
Actions ET8	246	254	5,45	5,30	45 209	48 019
Actions EF	2 582	2 575	13,18	11,76	195 947	218 926
Actions EFT5	778	659	8,03	7,51	96 945	87 746
Actions EFT8	52	116	5,59	5,38	9 228	21 632
Actions F	56 661	42 413	28,82	25,75	1 966 024	1 647 230
Actions FT5	965	566	8,58	8,03	112 486	70 536
Actions FT8	2 849	1 578	4,91	4,73	579 712	333 231
Actions I	99 485	107 167	26,25	23,14	3 790 072	4 631 140
Actions IT8	387	156	7,09	6,74	54 495	23 163
Actions O	44 045	40 401	22,35	19,73	1 970 863	2 047 235
Actions OT5	61	55	11,34	10,49	5 408	5 279
Actions OT8	878	794	7,45	7,09	117 905	111 936
Actions P	1 654	1 670	14,20	12,54	116 463	133 158
Actions PT5	1	2	9,48	8,78	123	211
Actions PT8	1	2	7,38	7,03	164	264
Actions W	225	219	14,25	12,58	15 824	17 379
Actions WT8	1	2	7,60	7,23	158	258

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 406	12 750
Intérêts aux fins des distributions	917	1 008
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	22 330	10 707
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	20 683	26 641
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	56 336	51 106
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	33	34
Profit (perte) de change sur la trésorerie	85	(66)
Rabais sur frais	89	87
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	207	55
Total des revenus	56 543	51 161
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 456	2 174
Frais d'administration (note 5)	423	372
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	322	133
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	234	300
Taxe de vente harmonisée	319	283
Autres frais	4	-
Total des charges	3 759	3 263
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	52 784	47 898
Impôts sur le revenu	1 990	884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	50 794	47 014

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	15 848	14 790	3,59	3,05	4 411 162	4 843 624
Actions AT5	382	364	1,03	0,91	371 801	401 024
Actions AT8	631	584	0,60	0,52	1 053 764	1 113 658
Actions E	991	905	2,30	1,96	430 711	460 650
Actions ET5	58	51	1,21	1,09	47 469	46 349
Actions ET8	36	32	0,79	0,74	45 688	43 790
Actions EF	390	380	1,95	1,68	199 803	226 027
Actions EFT5	108	80	1,21	1,14	89 179	69 985
Actions EFT8	12	17	0,83	0,80	13 331	21 587
Actions F	7 608	5 746	4,23	3,79	1 799 849	1 515 171
Actions FT5	95	81	1,20	1,15	79 692	70 573
Actions FT8	310	223	0,72	0,70	433 678	320 034
Actions I	16 845	16 946	4,19	3,51	4 023 011	4 833 391
Actions IT8	44	24	1,12	0,98	39 307	24 609
Actions O	6 986	6 383	3,53	2,90	1 981 471	2 204 202
Actions OT5	9	14	1,83	1,35	5 243	9 910
Actions OT8	136	124	1,24	1,09	110 329	114 454
Actions P	264	256	2,20	1,73	119 470	148 653
Actions PT5	-	-	1,45	1,39	147	199
Actions PT8	-	-	1,15	1,13	189	244
Actions W	41	14	2,18	1,76	18 507	7 875
Actions WT8	-	-	1,20	1,16	184	239

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	107 091	105 201	2 672	2 717	4 078	4 582	6 739	6 574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 848	14 790	382	364	631	584	991	905
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3 250)	(3 374)	(167)	(207)	(372)	(454)	(210)	(213)
Profits nets réalisés	(880)	-	(45)	-	(101)	-	(57)	-
Remboursement de capital	(256)	(244)	(13)	(15)	(29)	(33)	(17)	(15)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 386)	(3 618)	(225)	(222)	(502)	(487)	(284)	(228)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 795	5 659	122	144	454	267	309	57
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 276	3 522	72	56	164	159	235	190
Rachat d'actions rachetables	(19 660)	(18 463)	(435)	(387)	(391)	(1 027)	(722)	(759)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 589)	(9 282)	(241)	(187)	227	(601)	(178)	(512)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 873	1 890	(84)	(45)	356	(504)	529	165
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	112 964	107 091	2 588	2 672	4 434	4 078	7 268	6 739

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	383	343	254	231	2 575	2 410	659	482
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58	51	36	32	390	380	108	80
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(25)	(29)	(21)	(26)	(74)	(81)	(47)	(45)
Profits nets réalisés	(7)	-	(6)	-	(20)	-	(13)	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(2)	(2)	(6)	(6)	(4)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(34)	(31)	(29)	(28)	(100)	(87)	(64)	(48)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-	80	69	41	71	51	127
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	27	25	5	5	91	79	25	18
Rachat d'actions rachetables	(57)	(5)	(100)	(55)	(415)	(278)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(29)	20	(15)	19	(283)	(128)	75	145
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(5)	40	(8)	23	7	165	119	177
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	378	383	246	254	2 582	2 575	778	659

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	116	112	42 413	33 932	566	515	1 578	1 446
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	17	7 608	5 746	95	81	310	223
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(12)	(1 634)	(1 337)	(52)	(44)	(207)	(163)
Profits nets réalisés	(2)	-	(442)	-	(14)	-	(56)	-
Remboursement de capital	-	(1)	(129)	(97)	(4)	(3)	(16)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(8)	(13)	(2 205)	(1 434)	(70)	(47)	(279)	(175)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	13 786	9 711	372	65	1 293	183
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1 937	1 286	29	18	62	28
Rachat d'actions rachetables	(68)	-	(6 878)	(6 828)	(27)	(66)	(115)	(127)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(68)	-	8 845	4 169	374	17	1 240	84
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(64)	4	14 248	8 481	399	51	1 271	132
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	52	116	56 661	42 413	965	566	2 849	1 578

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	107 167	106 624	156	141	40 401	41 737	55	107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 845	16 946	44	24	6 986	6 383	9	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2 861)	(3 379)	(28)	(17)	(1 273)	(1 276)	(4)	(6)
Profits nets réalisés	(775)	-	(7)	-	(344)	-	(1)	-
Remboursement de capital	(225)	(244)	(2)	(1)	(100)	(92)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 861)	(3 623)	(37)	(18)	(1 717)	(1 368)	(5)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 680	13 279	217	36	2 303	416	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 861	3 623	24	10	1 635	1 300	3	2
Rachat d'actions rachetables	(32 207)	(29 682)	(17)	(37)	(5 563)	(8 067)	(1)	(61)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(20 666)	(12 780)	224	9	(1 625)	(6 351)	2	(59)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 682)	543	231	15	3 644	(1 336)	6	(52)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	99 485	107 167	387	156	44 045	40 401	61	55

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	794	823	1 670	1 881	2	2	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	136	124	264	256	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(71)	(84)	(46)	(53)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(19)	-	(13)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6)	(6)	(4)	(4)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(96)	(90)	(63)	(57)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	57	-	739	180	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	43	38	56	50	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(56)	(101)	(1 012)	(640)	(1)	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	44	(63)	(217)	(410)	(1)	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	84	(29)	(16)	(211)	(1)	-	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	878	794	1 654	1 670	1	2	1	2

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	219	154	2	2	319 592	310 018
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	41	14	-	-	50 794	47 014
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(7)	(3)	-	-	(10 355)	(10 803)
Profits nets réalisés	(2)	-	-	-	(2 804)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(816)	(781)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(3)	-	-	(13 975)	(11 584)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	224	210	-	-	37 524	30 474
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	12 545	10 409
Rachat d'actions rachetables	(249)	(156)	(1)	-	(67 977)	(66 739)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(25)	54	(1)	-	(17 908)	(25 856)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6	65	(1)	-	18 911	9 574
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	225	219	1	2	338 503	319 592

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	50 794	47 014
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22 330)	(10 707)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(20 683)	(26 641)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(57)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	322	133
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	94 990	72 947
Achat de placements et de dérivés	(71 339)	(46 287)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	16	(22)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(75)	101
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	22
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 010	(468)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	33 643	36 099
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 439)	(1 175)
Produit de l'émission d'actions rachetables	30 622	24 548
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(61 214)	(61 306)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(32 031)	(37 933)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	57	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 612	(1 834)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 795	6 632
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 464	4 795

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	842	1 104
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 188	12 433
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	21	(1 353)

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

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
	20 920	Banque de Montréal	2 712 227	2 874 826	
	51 500	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	1 173 204	1 273 595	
	93 936	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	6 297 389	6 409 252	
EUR	14 111	BAWAG Group AG	1 025 623	2 085 948	
	61 475	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	1 327 863	1 211 058	
	112 124	Brookfield Corp., catégorie A	5 567 326	8 444 057	
	173 775	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	3 113 704	2 073 136	
	23 075	Brookfield Corp., privilégiées, série 4, taux flottant, perpétuelles	418 463	272 747	
	78 250	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	1 411 196	932 740	
	27 300	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	618 880	642 369	
USD	43 884	Burford Capital Ltd.	514 248	834 228	
	50 130	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 684 415	4 058 024	
	51 450	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	1 203 244	1 267 728	
	12 200	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	265 636	308 416	
USD	9 441	East West Bancorp Inc.	996 212	1 219 486	
	89 750	E-L Financial Corp., Ltd., 4,75 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	1 936 450	1 808 463	
	68 075	E-L Financial Corp., Ltd., 5,3 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	1 582 482	1 507 861	
USD	21 270	Equitable Holdings Inc.	869 114	1 594 402	
	4 039	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 253 107	8 400 473	
	5 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	119 650	123 750	
	36 700	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	889 117	865 753	
	27 100	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	633 489	642 270	
	29 175	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	647 982	584 667	
	69 075	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	1 584 284	1 462 318	
	39 475	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	961 162	881 477	
	33 600	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	838 767	763 392	
	38 250	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	848 490	898 110	
	36 000	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	518 030	579 600	
	20 985	iA Société financière Inc.	1 474 859	2 867 810	
	28 715	Société financière IGM Inc.	1 301 188	1 270 926	
	13 137	Intact Corporation financière	2 462 395	3 862 409	
	34 525	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	848 550	806 504	
	59 475	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	1 468 422	1 424 426	
	168 601	Société Financière Manuvie	3 739 172	7 560 068	
	27 250	Société Financière Manuvie, 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	510 393	557 263	
	66 025	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	1 475 537	1 364 737	
	39 200	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	557 918	648 368	
	9 300	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	202 683	211 017	
	35 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	841 750	877 450	
	28 400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	579 230	637 580	
	9 500	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	227 110	233 605	
	64 825	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	1 610 244	1 703 601	
	39 148	Power Corporation du Canada	1 502 193	1 991 850	
	16 825	Power Corporation du Canada, 5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	376 294	362 411	
	58 225	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	1 458 657	1 382 844	
	27 200	Corporation Financière Power, 4,8 %, privilégiées, série S, perpétuelles	599 674	567 120	
	30 175	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	705 359	645 745	
	40 675	Corporation Financière Power, 5,1 %, privilégiées, série L, perpétuelles	965 130	895 257	
	68 300	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	1 660 573	1 518 992	
	26 400	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série D, perpétuelles	645 287	633 336	
	24 975	Corporation Financière Power, 5,5 %, privilégiées, série R, perpétuelles	623 414	589 910	
	10 725	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	248 287	261 690	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
	47 550	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	1 156 951	1 099 356	
	59 850	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	1 454 851	1 472 310	
	71 650	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	1 757 107	1 779 786	
	46 200	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	1 068 039	1 133 748	
	33 575	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	826 050	728 578	
	30 648	Financière Sun Life Inc.	2 276 781	2 524 169	
	69 875	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	1 468 431	1 430 341	
	29 600	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	555 888	611 240	
	40 900	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	611 712	699 390	
	27 110	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	475 295	552 773	
	55 099	Banque Toronto-Dominion (La)	4 339 647	4 751 186	
	57 500	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	1 353 027	1 414 500	
	73 375	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	1 711 176	1 817 499	
	27 633	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	679 789	681 153	
	67 775	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	1 656 635	1 725 552	
			91 487 452	109 316 646	32,4
		ÉNERGIE			
	199 893	ARC Resources Ltd.	2 166 523	5 782 903	
	80 403	Canadian Natural Resources Ltd.	2 476 374	3 560 245	
	256 740	Cenovus Energy Inc.	3 295 583	5 134 799	
	35 325	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	579 650	834 730	
	33 775	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	838 127	841 673	
USD	7 104	Cheniere Energy Inc.	1 385 113	2 365 605	
	69 855	Enbridge Inc.	3 398 348	4 449 065	
USD	101 730	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	3 076 536	3 431 488	
	105 850	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	2 289 381	2 007 975	
	52 300	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	1 010 365	1 044 431	
	105 250	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	2 528 140	2 062 900	
	75 575	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	1 458 039	1 469 934	
	101 900	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	2 165 316	2 196 455	
USD	7 950	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	186 725	263 702	
	52 600	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 034 484	1 196 124	
	48 500	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	929 836	982 125	
	34 075	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	664 090	717 620	
	69 755	Gibson Energy Inc.	1 405 563	1 556 932	
	62 931	Pembina Pipeline Corp.	3 083 682	3 622 308	
	8 900	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	220 726	219 830	
	9 400	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	235 667	234 624	
	42 847	Suncor Énergie Inc.	1 108 530	2 387 435	
USD	5 420	Targa Resources Corp.	517 307	1 563 596	
	72 675	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	999 917	1 079 224	
	90 000	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	2 111 099	1 915 200	
	9 400	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	176 062	184 240	
			39 341 183	51 105 163	15,1
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	32 587	Coca-Cola Co. (The)	1 749 414	3 358 571	
	18 539	Empire Co., Ltd., catégorie A	637 573	894 507	
	16 750	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	385 984	383 240	
	37 401	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	940 306	940 635	
USD	41 795	Kenvue Inc.	1 327 801	1 442 279	
USD	35 993	Mondelēz International Inc., catégorie A	2 753 765	3 514 340	
CHF	13 639	Nestlé SA, actions nominatives	1 851 925	1 982 021	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite)			
USD	14 550	Procter & Gamble Co. (The)	1 698 661	3 568 285	
EUR	46 138	Unilever PLC	3 326 742	3 951 476	
USD	31 037	US Foods Holding Corp.	1 338 773	2 923 692	
			16 010 944	22 959 046	6,8
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	20 444	AECOM	2 411 497	2 728 111	
USD	39 800	Air Lease Corp.	2 363 038	2 766 916	
	34 100	Bombardier Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	555 878	536 734	
	9 789	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 165 776	1 370 852	
	29 441	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 518 699	2 973 247	
USD	2 546	Eaton Corp., PLC	1 093 047	995 937	
EUR	5 359	Safran SA	789 128	2 018 000	
EUR	4 841	Schneider Electric SE	675 734	1 587 540	
EUR	5 991	Siemens AG, actions nominatives	1 264 456	1 975 388	
USD	2 081	United Rentals Inc.	858 280	1 876 755	
EUR	10 752	Vinci SA	1 665 549	1 945 768	
USD	4 826	Waste Management Inc.	724 044	1 607 803	
			16 085 126	22 383 051	6,6
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	7 876	Alphabet Inc., catégorie C	1 926 820	1 770 704	
USD	81 781	AT&T Inc.	1 983 765	3 328 187	
	61 225	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	1 240 574	1 016 947	
	57 200	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	1 045 845	971 256	
	6 700	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	112 482	122 610	
	192 325	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	3 281 428	3 269 525	
	75 850	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	1 225 714	1 272 763	
	162 575	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	3 605 906	3 043 404	
USD	17 594	Frontier Communications Parent Inc.	382 343	907 927	
	191 583	TELUS Corp.	5 199 343	3 954 273	
USD	5 634	T-Mobile US Inc.	1 577 522	2 162 380	
			21 581 742	21 819 976	6,4
		SERVICES PUBLICS			
	19 400	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	400 301	465 600	
	73 625	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 804 559	1 767 000	
	6 125	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	120 509	126 788	
	51 875	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	978 727	1 067 069	
	52 650	Brookfield Renewable Power, privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	1 305 274	1 044 576	
	37 825	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	909 863	801 890	
	27 625	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	587 352	588 689	
	32 550	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	808 710	810 495	
	28 800	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	575 484	713 952	
	38 725	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	807 499	943 728	
	57 225	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	1 283 305	1 133 055	
	66 200	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	1 568 110	1 310 760	
	73 700	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	1 707 846	1 638 351	
	58 000	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	1 161 029	1 255 700	
	57 640	Northland Power Inc.	1 267 748	1 133 779	
	163 414	TransAlta Corp.	2 223 733	2 194 649	
	28 900	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	473 699	614 703	
	50 150	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	940 480	1 179 027	
	3 600	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	74 557	88 740	
			18 998 785	18 878 551	5,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		MATÉRIAUX			
	70 484	Mines Agnico Eagle Limitée	4 702 186	10 989 161	
GBP	18 799	Anglo American PLC	835 703	749 577	
	47 163	Nutrien Ltd.	4 022 144	3 368 381	
	29 557	Ressources Teck Limitée, catégorie B	496 575	1 549 378	
			10 056 608	16 656 497	4,9
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	8 807	Arista Networks Inc.	1 061 431	981 959	
USD	6 436	Broadcom Inc.	363 936	1 550 691	
USD	3 448	Microsoft Corp.	506 971	1 862 627	
KRW	18 502	Samsung Electronics Co., Ltd.	1 128 925	1 045 122	
EUR	4 248	SAP SE	1 651 615	1 615 503	
	45 991	Shopify Inc., catégorie A	4 951 144	6 296 168	
USD	6 939	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	785 097	1 657 604	
USD	5 341	Texas Instruments Inc.	1 095 629	1 381 168	
			11 544 748	16 390 842	4,8
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	452 131	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	10 528 096	12 772 701	3,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	18 950	Nike Inc., catégorie B	2 168 707	1 731 099	
	19 814	Restaurant Brands International Inc.	1 870 018	1 900 757	
USD	16 082	Shake Shack Inc., catégorie A	2 257 726	2 040 501	
USD	15 518	Starbucks Corp.	1 854 947	2 190 465	
USD	19 727	TJX Cos., Inc. (The)	1 980 562	3 457 676	
			10 131 960	11 320 498	3,3
		SOINS DE SANTÉ			
USD	6 445	AbbVie Inc.	928 483	1 943 230	
GBP	8 844	AstraZeneca PLC	1 234 769	1 850 163	
USD	566	Eli Lilly and Co.	97 935	672 706	
USD	4 545	Johnson & Johnson	947 616	1 084 674	
USD	3 964	Merck & Co., Inc.	391 500	512 026	
USD	3 692	Stryker Corp.	1 461 263	1 977 754	
USD	1 447	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 098 541	1 036 155	
			6 160 107	9 076 708	2,7
		IMMOBILIER			
	33 000	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	474 528	459 030	
	75 125	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	1 334 011	1 043 486	
	23 350	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	366 701	347 682	
	31 875	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	520 302	522 750	
	90 950	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	2 289 046	2 018 180	
	100 675	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	2 503 782	1 696 374	
	23 750	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	589 803	402 088	
			8 078 173	6 489 590	1,9
		Total des actions	**260 004 924**	**319 169 269**	**94,3**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	1 500 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	1 500 000	1 584 525	
	1 600 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 600 000	1 682 160	
	1 300 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	1 383 578	1 374 867	
	1 375 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	1 375 000	1 445 813	
	800 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	758 000	724 320	
	1 650 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	1 650 000	1 697 091	
	1 975 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 975 000	1 961 412	
	1 700 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 700 000	1 790 338	
			11 941 578	12 260 526	3,6
		Total des obligations	**11 941 578**	**12 260 526**	**3,6**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**271 946 502**	**331 429 795**	**97,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(222 195)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**271 724 307**	**331 429 795**	**97,9**
		Contrat(s) de change à terme		(250 201)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**271 724 307**	**331 179 594**	**97,8**
		Autres actifs (passifs) nets		7 323 632	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**338 503 226**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	869 106	USD	607 743	1,43	(5 042)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	2 911 716	USD	2 045 434	1,42	(24 485)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	931 514	CHF	570 700	1,63	(1 455)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	4 999	USD	3 481	1,44	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	4 745 274	USD	3 330 204	1,42	(35 202)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	763 154	USD	531 803	1,44	591
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	1 327 680	GBP	723 200	1,84	(11 717)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	529 980	USD	369 357	1,43	(1 284)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	5 102 661	USD	3 579 509	1,43	(35 690)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 249 075	USD	879 574	1,42	(12 163)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	441 506	USD	309 399	1,43	(3 518)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 911 736	USD	2 045 434	1,42	(24 465)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	545 904	EUR	351 200	1,55	(828)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	7 123 032	EUR	4 615 500	1,54	(62 176)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	67 423	CHF	41 400	1,63	(257)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	588 966	USD	412 532	1,43	(4 400)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	4 380 394	USD	3 068 150	1,43	(23 907)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	778 035	USD	542 128	1,44	668
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	441 656	USD	309 399	1,43	(3 368)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	762 902	USD	531 803	1,43	339
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	487 201	KRW	490 303 000	0,00	7 890
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	65 351	KRW	66 607 200	0,00	237
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	905 469	TWD	20 615 800	0,04	9 760
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	147 973	USD	103 133	1,43	(368)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	552 015	USD	386 749	1,43	(4 266)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 921 104	USD	2 045 434	1,43	(15 097)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(250 201)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	20	(4)	-	16
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	20	(4)	-	16
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(270)	4	-	(266)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(270)	4	-	(266)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	157	(48)	-	109
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	157	(48)	-	109
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(207)	48	-	(159)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(207)	48	-	(159)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	12 773	3,5

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	333 116	11 353	3,4

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	104	109
Paiements indirects†	32	40

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 694 817	5 148 924	397 285	428 619	1 044 052	1 205 209	448 046	485 758
Actions rachetables émises	393 487	269 886	16 359	21 988	109 459	69 752	18 345	4 116
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	169 401	155 838	10 059	8 462	40 705	41 606	14 162	12 752
Actions rachetables rachetées	(808 156)	(879 831)	(61 523)	(61 784)	(94 421)	(272 515)	(44 485)	(54 580)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 449 549	4 694 817	362 180	397 285	1 099 795	1 044 052	436 068	448 046

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 382	45 760	48 019	44 504	218 926	230 393	87 746	68 563
Actions rachetables émises	92	86	14 193	13 729	3 265	6 767	6 156	16 749
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 269	3 234	982	974	6 962	6 779	3 143	2 434
Actions rachetables rachetées	(6 575)	(698)	(17 985)	(11 188)	(33 206)	(25 013)	(100)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 168	48 382	45 209	48 019	195 947	218 926	96 945	87 746

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 632	21 560	1 647 230	1 479 683	70 536	68 434	333 231	315 643
Actions rachetables émises	11	35	496 703	406 126	41 723	8 571	256 915	39 407
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	26	37	67 583	50 424	3 386	2 322	12 697	6 014
Actions rachetables rachetées	(12 441)	-	(245 492)	(289 003)	(3 159)	(8 791)	(23 131)	(27 833)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 228	21 632	1 966 024	1 647 230	112 486	70 536	579 712	333 231

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 631 140	5 242 628	23 163	21 902	2 047 235	2 402 403	5 279	11 050
Actions rachetables émises	307 044	640 053	30 413	5 661	111 315	23 026	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	147 925	158 068	3 298	1 588	73 587	66 524	217	186
Actions rachetables rachetées	(1 296 037)	(1 409 609)	(2 379)	(5 988)	(261 274)	(444 718)	(88)	(5 957)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 790 072	4 631 140	54 495	23 163	1 970 863	2 047 235	5 408	5 279

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	111 936	121 360	133 158	170 246	211	194	264	235
Actions rachetables émises	7 367	-	53 333	15 439	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 840	5 452	3 988	3 986	12	17	20	29
Actions rachetables rachetées	(7 238)	(14 876)	(74 016)	(56 513)	(100)	-	(120)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	117 905	111 936	116 463	133 158	123	211	164	264

	Actions W		Actions WT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 379	13 921	258	230
Actions rachetables émises	16 888	17 387	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3	5	20	28
Actions rachetables rachetées	(18 446)	(13 934)	(120)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 824	17 379	158	258

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,500	0,20
Actions AT5	1,500	0,20
Actions AT8	1,500	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions FT5	1,000	0,20
Actions FT8	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 823	11 033
Garanties (hors trésorerie)	1 919	11 652

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	48	48
Charges	(15)	(14)
Revenu tiré des prêts de titres	33	34
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,6	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	12 773

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	11 353

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - Services financiers	33,3
Actions - Énergie	16,9
Actions - Produits industriels	7,3
Actions - Services de communication	6,6
Actions - Soins de santé	5,8
Actions - Biens de consommation de base	5,3
Actions - Services publics	4,4
Actions - Technologies de l'information	4,2
Actions - Matériaux	3,6
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	3,6
Obligations - Obligations de sociétés	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Actions - Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Actions - Immobilier	1,5
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	5,6
BBB/Baa/B++	20,5
BB/Ba/B+	5,0
B	1,9
Aucune	1,0
Total	**34,0**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	5,9
BBB/Baa/B++	22,8
BB/Ba/B+	4,4
B	0,3
Total	**33,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 31 917 000 $ (30 242 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	69 816	(30 294)	39 522	11,7
Euro	15 180	(7 732)	7 448	2,2
Livre sterling	2 600	(1 339)	1 261	0,4
Franc suisse	1 982	(1 001)	981	0,3
Won coréen	1 045	(544)	501	0,1
Yen japonais	13	-	13	0,0
Couronne danoise	9	-	9	0,0
Dollar taïwanais	-	(896)	(896)	(0,3)
Total	**90 645**	**(41 806)**	**48 839**	**14,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	68 612	(30 689)	37 923	11,9
Euro	11 319	(5 614)	5 705	1,8
Livre sterling	3 579	(1 831)	1 748	0,5
Franc suisse	1 760	(874)	886	0,3
Won coréen	1 540	(729)	811	0,3
Yen japonais	883	(446)	437	0,1
Couronne danoise	8	-	8	0,0
Dollar taïwanais	-	(2 355)	(2 355)	(0,7)
Total	**87 701**	**(42 538)**	**45 163**	**14,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 884 000 $ (4 516 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	12 261	12 261

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	9 621	9 621

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 83 000 $ (77 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	306 396	-	-	306 396
Obligations	-	12 261	-	12 261
Fonds négocié(s) en bourse	12 773	-	-	12 773
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(250)	-	(250)
Total	**319 169**	**12 011**	**-**	**331 180**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	291 072	-	-	291 072
Obligations	-	9 621	-	9 621
Fonds négocié(s) en bourse	11 353	-	-	11 353
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(50)	-	(50)
Total	**302 425**	**9 571**	**-**	**311 996**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	183 108	168 478
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 999	15 235
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	6 035
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	29
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 826	1 934
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	194 933	191 711
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	16 847
Montant à payer pour le rachat de parts	416	21
Autres comptes créditeurs	-	-
	417	16 868
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	194 516	174 843

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1	1	11,03	10,36	128	101
Série F	1	1	11,07	10,37	106	102
Série I	194 512	174 840	8,87	8,32	21 924 292	21 005 596
Série P	2	1	11,04	10,36	159	102

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	157	19
Intérêts aux fins des distributions	10 094	5 043
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(96)	882
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	11 858	8 237
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 013	14 181
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	536	(11)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	550	(10)
Total des revenus	22 563	14 171
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	10
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	21	13
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	35	23
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 528	14 148

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	-	-	1,05	0,50	108	101
Série F	-	-	1,18	0,54	104	101
Série I	22 528	14 148	1,03	1,22	21 878 694	11 607 838
Série P	-	-	1,23	0,57	110	101

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	-	1	-	174 840	36 492	1	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	22 528	14 148	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(10 356)	(4 841)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(10 356)	(4 841)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1	-	1	18 078	133 569	1	1
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	10 355	4 841	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	(20 933)	(9 369)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	1	-	1	7 500	129 041	1	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	1	19 672	138 348	1	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	194 512	174 840	2	1

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 843	36 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 528	14 148
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(10 356)	(4 841)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 356)	(4 841)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 079	133 572
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 355	4 841
Rachat de parts rachetables	(20 933)	(9 369)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 501	129 044
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 673	138 351
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	194 516	174 843

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 528	14 148
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	96	(882)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(11 858)	(8 237)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(251)	(14)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	13	10
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 070	50 923
Achat de placements et de dérivés	(33 762)	(163 797)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	108	(1 557)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	(124)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 056)	(109 530)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	18 107	133 544
Montant versé au rachat de parts rachetables	(20 538)	(9 348)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 431)	124 196
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	251	14
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 487)	14 666
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 235	555
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 999	15 235

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 204	3 351
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	134	16
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	13 120	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	1 606 486	1 710 370	0,9
		Total des actions	**1 606 486**	**1 710 370**	**0,9**
		OBLIGATIONS			
		MEXIQUE			
USD	2 000 000	Petróleos Mexicanos, 6,5 %, 13 mars 2027	2 405 756	2 809 962	
USD	3 955 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	4 313 707	4 985 445	
USD	550 000	Petróleos Mexicanos, 6,75 %, 21 septembre 2047	485 357	541 654	
USD	3 745 000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23 janvier 2030	4 118 438	4 925 600	
USD	3 500 000	Petróleos Mexicanos, 6,88 %, 4 août 2026	4 513 781	5 009 705	
USD	413 000	États-Unis mexicains, 3,75 %, 19 avril 2071	383 819	336 366	
USD	950 000	États-Unis mexicains, 4,4 %, 12 février 2052	1 031 568	951 274	
USD	100 000	United Mexician State, 5,4 %, 9 février 2028	134 547	145 402	
			17 386 973	19 705 408	10,2
		INDONÉSIE			
USD	300 000	Freeport Indonesia PT, 4,76 %, 14 avril 2027	381 986	430 388	
USD	3 114 183	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	3 789 548	4 371 791	
USD	960 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	1 044 982	1 179 648	
USD	1 047 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	1 318 720	1 378 244	
USD	860 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	971 263	996 577	
USD	2 600 000	République d'Indonésie, 4,7 %, 10 février 2034	3 457 051	3 605 690	
USD	2 000 000	République d'Indonésie, 4,85 %, 11 janvier 2033	2 577 995	2 827 682	
USD	800 000	République d'Indonésie, 5,1 %, 10 février 2054	1 054 794	1 055 023	
			14 596 339	15 845 043	8,2
		RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
USD	490 000	AES Andrés BV, 5,7 %, 4 mai 2028	595 111	676 668	
USD	350 000	République dominicaine, 4,5 %, 30 janvier 2030	465 450	472 365	
USD	3 000 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	3 460 527	3 927 958	
USD	2 200 000	République dominicaine, 5,5 %, 22 février 2029	2 768 848	3 123 487	
USD	1 800 000	République dominicaine, 5,88 %, 30 janvier 2060	1 814 220	2 188 277	
USD	1 100 000	République dominicaine, 7,05 %, 3 février 2031	1 516 334	1 641 208	
			10 620 490	12 029 963	6,3
		NIGERIA			
USD	6 260 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	6 942 772	8 232 636	
USD	2 400 000	République fédérale du Nigéria, 7,38 %, 28 septembre 2033	2 816 081	2 921 250	
			9 758 853	11 153 886	5,7
		CHILI			
USD	1 450 000	AES Andes SA, 6,3 %, 15 mars 2029	1 957 780	2 142 598	
USD	173 025	Empresa Electrica Cochrane SPA, 5,5 %, 14 mai 2027	219 802	244 523	
USD	595 800	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	784 400	847 533	
USD	1 365 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	1 256 072	1 179 544	
USD	5 200 000	République du Chili, 3,5 %, 31 janvier 2034	5 773 391	6 604 924	
			9 991 445	11 019 122	5,7
		ÉMIRATS ARABES UNIS			
USD	5 000 000	Émirat d'Abu Dhabi, 3,13 %, 16 avril 2030	6 219 962	6 819 140	
USD	3 481 851	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	3 753 803	4 092 501	
			9 973 765	10 911 641	5,6
		OMAN			
USD	5 000 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	6 556 779	7 254 826	
USD	1 120 000	Sultanate d'Oman, 6,25 %, 25 janvier 2031	1 493 486	1 677 123	
USD	450 000	Sultanate d'Oman, 6,5 %, 8 mars 2047	531 032	657 292	
			8 581 297	9 589 241	4,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		ARABIE SAOUDITE			
USD	1 125 000	Gaci First Investment Co., 5,13 %, 14 février 2053	1 291 483	1 387 444	
USD	800 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 6,13 %, 23 février 2038	1 059 020	1 180 877	
USD	1 830 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	1 724 915	1 639 064	
USD	2 000 000	Royaume d'Arabie saoudite, 4,88 %, 18 juillet 2033	2 593 250	2 845 153	
USD	1 600 000	Royaume d'Arabie saoudite, 5,25 %, 16 janvier 2050	1 846 373	2 089 590	
			8 515 041	9 142 128	4,7
		BRÉSIL			
USD	500 000	République fédérative du Brésil, 2,88 %, 6 juin 2025	650 916	716 683	
USD	2 420 000	République fédérative du Brésil, 3,88 %, 12 juin 2030	2 886 865	3 225 666	
USD	1 100 000	République fédérative du Brésil, 6,13 %, 15 mars 2034	1 478 078	1 541 940	
USD	1 700 000	République fédérative du Brésil, 7,13 %, 13 mai 2054	2 334 046	2 344 860	
USD	437 303	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,25 %, 30 juin 2031	485 141	519 174	
USD	334 683	MV24 Capital BV, 6,75 %, 1er juin 2034	417 788	466 197	
			8 252 834	8 814 520	4,5
		AFRIQUE DU SUD			
USD	2 600 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	3 430 996	3 873 739	
USD	2 990 000	République d'Afrique du Sud, 5,75 %, 30 septembre 2049	3 036 170	3 173 753	
USD	1 250 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	1 488 364	1 724 087	
			7 955 530	8 771 579	4,5
		PARAGUAY			
USD	2 240 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	2 383 941	2 673 225	
USD	3 900 000	République du Paraguay, 4,95 %, 28 avril 2031	4 897 745	5 450 774	
USD	300 000	République du Paraguay, 6 %, 9 février 2036	406 155	431 952	
			7 687 841	8 555 951	4,4
		CÔTE D'IVOIRE			
USD	3 500 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	4 028 126	4 491 046	
USD	1 570 000	République de Côte d'Ivoire, 8,25 %, 30 janvier 2037	2 076 359	2 174 653	
			6 104 485	6 665 699	3,4
		PÉROU			
USD	2 300 000	République du Pérou, 2,78 %, 23 janvier 2031	2 556 475	2 922 665	
USD	2 000 000	République du Pérou, 3 %, 15 janvier 2034	2 077 578	2 393 342	
USD	840 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	1 096 520	1 194 921	
			5 730 573	6 510 928	3,3
		COLOMBIE			
USD	1 300 000	République de Colombie, 3,88 %, 25 avril 2027	1 624 377	1 821 564	
USD	1 755 000	République de Colombie, 3,88 %, 15 février 2061	1 356 313	1 315 196	
USD	2 300 000	République de Colombie, 7,5 %, 2 février 2034	3 151 394	3 282 344	
			6 132 084	6 419 104	3,3
		ÉGYPTE			
USD	1 860 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	1 893 516	2 589 746	
USD	1 800 000	République arabe d'Égypte, 7,3 %, 30 septembre 2033	1 998 324	2 142 299	
USD	1 500 000	République arabe d'Égypte, 8,75 %, 30 septembre 2051	1 651 003	1 658 811	
			5 542 843	6 390 856	3,3
		QATAR			
USD	3 170 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	3 505 455	3 949 483	
USD	2 120 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	2 240 227	2 287 296	
			5 745 682	6 236 779	3,2
		É.-U.			
USD	650 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2034	866 521	920 566	
USD	2 490 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	2 955 131	3 286 498	
USD	1 300 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 octobre 2026	1 768 334	1 889 071	
			5 589 986	6 096 135	3,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de marchés émergents CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		GUATEMALA			
USD	380 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	470 458	526 405	
USD	1 150 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	1 357 888	1 514 431	
USD	2 500 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	2 647 054	3 005 366	
USD	680 000	République du Guatemala, 6,13 %, 1er juin 2050	899 638	880 087	
			5 375 038	5 926 289	3,0
		PANAMA			
USD	805 944	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,38 %, 31 mai 2030	960 878	1 034 222	
USD	475 000	Cable Onda, SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	564 685	619 453	
USD	900 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	1 119 307	696 982	
USD	600 000	République du Panama, 4,5 %, 1er avril 2056	519 480	527 599	
USD	2 000 000	République du Panama, 7,5 %, 1er mars 2031	2 862 589	2 979 841	
			6 026 939	5 858 097	3,0
		OUZBÉKISTAN			
USD	1 610 000	Obligation de la République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	1 796 609	1 940 238	1,0
		PHILIPPINES			
USD	440 000	République des Philippines, 4,2 %, 29 mars 2047	508 959	527 191	
USD	300 000	République des Philippines, 4,63 %, 17 juillet 2028	396 967	433 064	
			905 926	960 255	0,5
		ÉQUATEUR			
USD	1 400 000	République d'Équateur, taux échelonné, 31 juillet 2040	848 228	894 513	0,5
		R.-U.			
USD	550 000	Endeavour Mining PLC, 5 %, 14 octobre 2026	676 117	783 439	0,4
		UKRAINE			
USD	120 184	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2029	97 705	112 604	
USD	32 825	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2030	18 926	24 524	
USD	210 322	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	125 089	162 054	
USD	122 663	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	51 292	70 000	
USD	240 368	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	140 421	181 927	
USD	103 659	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	56 772	82 603	
USD	86 382	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	46 520	71 125	
USD	30 046	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	17 179	22 603	
			553 904	727 440	0,4
		INDE			
USD	333 996	Greenko Power II Ltd., 4,3 %, 13 décembre 2028	403 249	444 887	0,2
		CHINE			
CNY	20 000	République populaire de Chine, 2,69 %, 12 août 2026	4 033	4 031	0,0
		Total des obligations	**164 756 104**	**181 397 172**	**93,3**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**166 362 590**	**183 107 542**	**94,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(21 910)		
		Total du portefeuille de placements	**166 340 680**	**183 107 542**	**94,2**
		Autres actifs (passifs) nets		11 408 517	5,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**194 516 059**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	1 710	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	18 462 300	3 476	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	6	6
Paiements indirects†	2	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	101	-	102	-	21 005 596	4 455 950	102	-
Parts rachetables émises	23	100	-	100	2 152 351	17 105 616	51	100
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4	1	4	2	1 208 299	595 135	6	2
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-	(2 441 954)	(1 151 105)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	128	101	106	102	21 924 292	21 005 596	159	102

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,17
Série F	0,750	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 693	9 104
Garanties (hors trésorerie)	1 777	9 588

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	20	2
Charges	(6)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	14	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,1	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	5 472
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Mexique	10,4
Indonésie	9,0
République dominicaine	6,7
Chili	6,4
Émirats Arabes Unis	5,9
Oman	5,1
Arabie Saoudite	5,0
Brésil	4,8
Paraguay	4,6
Nigeria	4,2
Afrique du Sud	3,9
Côte d'Ivoire	3,7
Pérou	3,6
Autres actifs (passifs) nets	3,6
É.-U.	3,5
Égypte	3,4
Qatar	3,3
Guatemala	3,2
Colombie	3,1
Fonds négocié(s) en bourse	2,0
Panama	1,6
Ouzbékistan	1,0
Équateur	0,5
Philippines	0,5
R.-U.	0,4
Ukraine	0,3
Inde	0,3
Chine	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	13,5
A	4,0
BBB/Baa/B++	26,7
BB/Ba/B+	33,8
B	11,8
CCC/Caa/C++	0,4
Total	**93,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,5
AA/Aa/A+	9,2
A	9,3
BBB/Baa/B++	26,4
BB/Ba/B+	35,6
B	10,1
CC/Ca/C+	0,3
Total	**94,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 171 000 $ (348 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	194 459	-	194 459	100,0
Renminbi chinois	4	-	4	0,0
Total	**194 463**	**-**	**194 463**	**100,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	174 301	-	174 301	99,7
Renminbi chinois	4	-	4	0,0
Total	**174 305**	**-**	**174 305**	**99,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 446 000 $ (17 431 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**3 306**	**22 117**	**29 029**	**126 945**	**181 397**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**1 617**	**14 774**	**25 628**	**122 983**	**165 002**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 788 000 $ (2 808 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	181 397	-	181 397
Fonds négocié(s) en bourse	1 710	-	-	1 710
Total	**1 710**	**181 397**	**-**	**183 107**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	165 002	-	165 002
Fonds négocié(s) en bourse	3 476	-	-	3 476
Total	**3 476**	**165 002**	**-**	**168 478**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	-
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	2 475
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	48 878
Montant à recevoir pour la vente de placements	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
	51 354
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	1 324
Frais de gestion à payer	1
Frais d'administration à payer	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
	1 326
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 027

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série I	150	10,00	15 000
Série IN	49 877	9,99	4 990 544

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	-
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	115
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(431)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(316)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	196
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	196
Total des revenus	(120)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	4
Frais d'administration (note 5)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	13
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(133)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série I	-	-	15 000
Série IN	(133)	(0,03)	4 799 041

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I 2025	Série IN 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(133)	(133)
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	150	50 010	50 160
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	150	50 010	50 160
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150	49 877	50 027
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	150	49 877	50 027

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(133)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(115)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	431
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(255)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 064
Achat de placements et de dérivés	(61)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(48 878)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(47 940)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-
Produit de l'émission de parts rachetables	50 160
Montant versé au rachat de parts rachetables	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	50 160
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	255
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 220
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 475

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		Position(s) vendeur sur option(s)	(889 092)	(1 323 914)	(2,7)
		Total du portefeuille de placements	**(889 092)**	**(1 323 914)**	**(2,7)**
		Autres actifs (passifs) nets		51 351 136	102,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**50 027 222**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(18)	Adobe Inc., (option de vente) – 370,00	100	17 avril 2025	370,00	USD	(11 739)	(11 333)
(71)	AECOM, (option de vente) – 92,50	100	17 avril 2025	92,50	USD	(19 063)	(22 223)
(106)	Alphabet Inc., catégorie A, (option de vente) – 160,00	100	16 mai 2025	160,00	USD	(58 977)	(159 785)
(93)	Amazon.com Inc., (option de vente) – 190,00	100	16 mai 2025	190,00	USD	(55 728)	(128 478)
(36)	Ametek Inc., (option de vente) – 175,00	100	17 avril 2025	175,00	USD	(16 996)	(25 644)
(43)	Analog Devices Inc., (option de vente) – 195,00	100	17 avril 2025	195,00	USD	(15 501)	(20 730)
(33)	Apple Inc., (option de vente) – 210,00	100	16 mai 2025	210,00	USD	(18 125)	(22 557)
(8)	BlackRock Inc., (option de vente) – 890,00	100	17 avril 2025	890,00	USD	(9 678)	(11 282)
(1)	Booking Holdings Inc., (option de vente) – 4 400,00	100	16 mai 2025	4 400,00	USD	(12 936)	(20 823)
(79)	Broadcom Inc., (option de vente) – 180,00	100	17 avril 2025	180,00	USD	(60 527)	(162 854)
(21)	Cadence Design Systems Inc., (option de vente) – 250,00	100	16 mai 2025	250,00	USD	(20 080)	(36 264)
(122)	Colgate-Palmolive Co., (option de vente) – 90,00	100	17 avril 2025	90,00	USD	(33 426)	(7 900)
(9)	Costco Wholesale Corp., (option de vente) – 875,00	100	17 avril 2025	875,00	USD	(16 773)	(3 711)
(22)	Eaton Corp. PLC, (option de vente) – 280,00	100	17 avril 2025	280,00	USD	(18 223)	(44 006)
(19)	Eli Lilly and Co., (option de vente) – 760,00	100	17 avril 2025	760,00	USD	(18 759)	(15 517)
(41)	JPMorgan Chase & Co., (option de vente) – 215,00	100	17 avril 2025	215,00	USD	(11 492)	(4 897)
(52)	KKR & Co., Inc., (option de vente) – 110,00	100	17 avril 2025	110,00	USD	(25 519)	(17 024)
(8)	KLA Corp., (option de vente) – 660,00	100	17 avril 2025	660,00	USD	(13 883)	(20 953)
(14)	Mastercard Inc., catégorie A, (option de vente) – 510,00	100	17 avril 2025	510,00	USD	(10 661)	(4 049)
(117)	Merck & Co., Inc., (option de vente) – 90,00	100	17 avril 2025	90,00	USD	(16 041)	(34 431)
(24)	Meta Platforms Inc., catégorie A, (option de vente) – 590,00	100	16 mai 2025	590,00	USD	(67 971)	(141 084)
(56)	Microsoft Corp., (option de vente) – 370,00	100	17 avril 2025	370,00	USD	(38 189)	(49 359)
(198)	NVIDIA Corp., (option de vente) – 110,00	100	17 avril 2025	110,00	USD	(95 070)	(147 452)
(48)	Prologis Inc., (option de vente) – 110,00	100	17 avril 2025	110,00	USD	(15 173)	(14 333)
(19)	S&P Global Inc., (option de vente) – 480,00	100	17 avril 2025	480,00	USD	(18 016)	(6 220)
(30)	Salesforce Inc., (option de vente) – 260,00	100	17 avril 2025	260,00	USD	(14 447)	(20 075)
(9)	ServiceNow Inc., (option de vente) – 760,00	100	17 avril 2025	760,00	USD	(12 394)	(16 707)
(111)	Starbucks Corp., (option de vente) – 95,00	100	17 avril 2025	95,00	USD	(24 741)	(19 488)
(21)	Stryker Corp., (option de vente) – 360,00	100	17 avril 2025	360,00	USD	(10 928)	(9 822)
(44)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE, (option de vente) – 160,00	100	17 avril 2025	160,00	USD	(21 548)	(28 335)
(24)	Thermo Fisher Scientific Inc., (option de vente) – 500,00	100	17 avril 2025	500,00	USD	(22 513)	(44 380)
(14)	United Rentals Inc., (option de vente) – 580,00	100	17 avril 2025	580,00	USD	(22 807)	(16 117)
(24)	UnitedHealth Group Inc., (option de vente) – 450,00	100	17 avril 2025	450,00	USD	(15 286)	(6 821)
(25)	Visa Inc., catégorie A, (option de vente) – 325,00	100	17 avril 2025	325,00	USD	(13 391)	(4 335)
(55)	Xylem Inc., (option de vente) – 120,00	100	17 avril 2025	120,00	USD	(18 758)	(17 413)
(36)	Zoetis Inc., (option de vente) – 160,00	100	17 avril 2025	160,00	USD	(13 733)	(7 512)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(889 092)**	**(1 323 914)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	5
Paiements indirects†	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série I 2025	Série IN 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Parts rachetables émises	15 000	4 990 544
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	15 000	4 990 544

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IN	0,250	0,17

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des options.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des options.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	51 259	(1 324)	49 935	99,8
Total	**51 259**	**(1 324)**	**49 935**	**99,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 994 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(1 324)	-	-	(1 324)
Total	**(1 324)**	**-**	**-**	**(1 324)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 668	12 485
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	22	133
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8	6
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	2	5
	6 700	12 629
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	22	158
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	5
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	23	115
Montant à payer pour le rachat de parts	1	4
	49	283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 651	12 346

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 746	3 641	6,51	12,93	267 996	281 484
Série F	3 917	6 393	6,65	13,12	589 466	487 272
Série I	356	756	6,78	13,32	52 533	56 736
Série P	371	727	6,76	13,29	54 854	54 680
Série W	261	829	5,20	10,23	50 134	81 040

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	239	(249)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6 591)	6 275
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(6 351)	6 027
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(2)
Rabais sur frais	47	31
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	46	29
Total des revenus	(6 305)	6 056
Charges		
Frais de gestion (note 5)	51	34
Frais d'administration (note 5)	4	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	4
Autres frais	-	-
Total des charges	63	42
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 368)	6 014

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	(1 736)	1 791	(6,33)	6,08	274 151	294 410
Série F	(3 644)	3 013	(6,58)	7,03	553 723	428 386
Série I	(368)	415	(6,67)	5,52	55 279	75 196
Série P	(351)	405	(6,41)	5,83	54 860	69 496
Série W	(269)	390	(3,93)	4,86	68 434	80 249

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 641	1 964	6 393	2 414	756	597	727	437
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 736)	1 791	(3 644)	3 013	(368)	415	(351)	405
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 053	805	3 195	2 498	133	86	117	137
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 212)	(919)	(2 027)	(1 532)	(165)	(342)	(122)	(252)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(159)	(114)	1 168	966	(32)	(256)	(5)	(115)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 895)	1 677	(2 476)	3 979	(400)	159	(356)	290
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 746	3 641	3 917	6 393	356	756	371	727

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	829	439	12 346	5 851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(269)	390	(6 368)	6 014
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	142	128	4 640	3 654
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(441)	(128)	(3 967)	(3 173)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(299)	-	673	481
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(568)	390	(5 695)	6 495
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	261	829	6 651	12 346

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 368)	6 014
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(239)	249
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6 591	(6 275)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 165	1 364
Achat de placements et de dérivés	(2 683)	(1 996)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(533)	(642)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 639	3 660
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 970)	(3 178)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	669	482
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	136	(160)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(158)	2
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(22)	(158)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds Ethereum CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	818 105	FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB en $ US)	10 366 544	6 667 556	100,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**10 366 544**	**6 667 556**	**100,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 885)		
		Total du portefeuille de placements	**10 364 659**	**6 667 556**	**100,2**
		Autres actifs (passifs) nets		(16 127)	(0,2)
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**6 651 429**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'Ethereum CI Galaxy	313 368	6 668	2,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'Ethereum CI Galaxy	719 019	12 485	1,7

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1	1
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	281 484	294 054	487 272	358 177	56 736	87 723	54 680	64 244
Parts rachetables émises	95 632	91 422	278 430	293 363	12 327	10 429	10 427	18 489
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(109 120)	(103 992)	(176 236)	(164 268)	(16 530)	(41 416)	(10 253)	(28 053)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	267 996	281 484	589 466	487 272	52 533	56 736	54 854	54 680

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	81 040	84 045
Parts rachetables émises	16 429	22 825
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(47 335)	(25 830)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	50 134	81 040

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,900	0,05
Série F	0,400	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB en $ US)	6 668

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB d'Ethereum CI Galaxy (série FNB en $ US)	12 485

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	203
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	6
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	6

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actif(s) numérique(s)	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des ethers.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des ethers et était donc sensible aux variations des cours des ethers.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur l'Ethereum dans le portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 669 000 $ (1 252 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des ethers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	6 668	-	-	6 668
Total	**6 668**	**-**	**-**	**6 668**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	12 485	-	-	12 485
Total	**12 485**	**-**	**-**	**12 485**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	71 274	55 502
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 521	5 889
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	591	713
Montant à recevoir pour la souscription de parts	117	125
Dividendes à recevoir	12	9
Intérêts à recevoir	511	476
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	81 027	62 721
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	362	518
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	3
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 964	3 790
Montant à payer pour le rachat de parts	55	170
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 385	4 482
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 642	58 239

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	26 399	18 061	9,62	9,62	2 743 756	1 876 516
Série E	764	269	9,62	9,62	79 440	27 961
Série EF	1	1	9,71	9,70	109	141
Série F	43 761	32 501	9,60	9,60	4 556 911	3 383 135
Série I	1 300	1 303	9,66	9,66	134 553	134 805
Série O	1 354	1 667	9,65	9,65	140 395	172 769
Série P	291	177	9,64	9,64	30 172	18 318
Série W	88	141	10,18	10,18	8 597	13 840
Série FNB en $ CA	4 684	4 119	20,82	20,59	225 000	200 000

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	451	281
Intérêts aux fins des distributions	4 276	4 592
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 650)	387
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 460	789
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 537	6 049
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	198	(47)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	199	(46)
Total des revenus	4 736	6 003
Charges		
Frais de gestion (note 5)	333	277
Frais d'administration (note 5)	111	94
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	16	1
Taxe de vente harmonisée	48	42
Autres frais	-	-
Total des charges	518	418
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 218	5 585

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 211	1 584	0,56	0,89	2 180 169	1 777 143
Série E	21	48	0,52	0,81	41 091	59 136
Série EF	-	-	0,66	0,95	118	136
Série F	2 484	3 245	0,62	0,92	4 021 274	3 530 961
Série I	92	173	0,68	0,96	134 326	179 646
Série O	104	173	0,67	0,96	156 316	179 120
Série P	10	10	0,61	0,96	17 244	10 840
Série W	8	14	0,72	1,04	10 691	13 704
Série FNB en $ CA	288	338	1,35	2,14	213 151	157 923

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 061	16 914	269	788	1	1	32 501	39 282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 211	1 584	21	48	-	-	2 484	3 245
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 252)	(1 256)	(24)	(41)	-	-	(2 507)	(2 672)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 252)	(1 256)	(24)	(41)	-	-	(2 507)	(2 672)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 343	9 669	656	213	-	-	27 871	21 743
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 226	1 196	24	41	-	-	1 795	1 918
Rachat de parts rachetables	(6 190)	(10 046)	(182)	(780)	-	-	(18 383)	(31 015)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 379	819	498	(526)	-	-	11 283	(7 354)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 338	1 147	495	(519)	-	-	11 260	(6 781)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 399	18 061	764	269	1	1	43 761	32 501

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 303	2 093	1 667	2 035	177	137	141	165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92	173	104	173	10	10	8	14
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(92)	(145)	(104)	(142)	(12)	(8)	(8)	(12)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(92)	(145)	(104)	(142)	(12)	(8)	(8)	(12)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	76	228	307	751	242	229	-	20
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	92	145	104	142	10	8	8	12
Rachat de parts rachetables	(171)	(1 191)	(724)	(1 292)	(136)	(199)	(61)	(58)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3)	(818)	(313)	(399)	116	38	(53)	(26)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3)	(790)	(313)	(368)	114	40	(53)	(24)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 300	1 303	1 354	1 667	291	177	88	141

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série FNB en $ CA		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 119	2 500	58 239	63 915
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	288	338	4 218	5 585
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(239)	(220)	(4 238)	(4 496)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(239)	(220)	(4 238)	(4 496)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 040	3 010	43 535	35 863
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	3 259	3 462
Rachat de parts rachetables	(524)	(1 509)	(26 371)	(46 090)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	516	1 501	20 423	(6 765)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	565	1 619	20 403	(5 676)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 684	4 119	78 642	58 239

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 218	5 585
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 650	(387)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 460)	(789)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(81)	8
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	9	3
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	67 903	48 816
Achat de placements et de dérivés	(85 729)	(36 466)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(35)	26
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 527)	16 799
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(979)	(1 035)
Produit de l'émission de parts rachetables	43 296	35 945
Montant versé au rachat de parts rachetables	(26 239)	(46 022)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	16 078	(11 112)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	81	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 551	5 687
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 889	210
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8 521	5 889

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 241	4 618
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	433	280
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	14 000	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	340 874	346 220	
	19 409	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	307 961	322 383	
	16	BCE Inc., privilégiées, série Y, taux variable, perpétuelles	247	271	
	3 449	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	64 044	63 117	
	15 100	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	250 736	256 700	
	17 602	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	332 823	295 362	
	24 500	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	284 928	292 040	
	20 500	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	484 367	505 119	
	19 687	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	390 395	424 353	
	14 500	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	346 910	360 180	
	19 950	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	475 243	494 162	
			3 278 528	3 359 907	4,3
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	38 400	Invesco Senior Loan ETF	1 116 783	1 143 872	
USD	16 925	Janus Henderson AAA CLO ETF	1 192 620	1 235 089	
			2 309 403	2 378 961	3,0
		É.-U.			
USD	31 595	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	912 166	1 108 253	
USD	2 467	SLM Corp., privilégiées, série B, taux flottant progressif, perpétuelles	150 980	261 645	
			1 063 146	1 369 898	1,8
		Total des actions	**6 651 077**	**7 108 766**	**9,1**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	1 123 664	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	1 637 494	1 600 459	
USD	485 477	Alterra Mountain Co., taux variable, 31 mai 2030	689 218	700 372	
USD	20 324	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	29 113	16 086	
USD	1 000 000	AmWINS Group Inc., taux variable, 21 janvier 2032	1 435 853	1 429 272	
USD	1 242 500	Avolon TLB Borrower 1 (États-Unis) LLC, taux variable, 24 juin 2030	1 714 323	1 788 395	
USD	320 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., taux variable, 11 décembre 2028	445 139	459 920	
USD	200 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	276 826	285 571	
USD	500 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	679 292	722 403	
	415 000	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	415 000	416 374	
	85 000	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	85 000	85 385	
USD	375 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	512 306	539 942	
USD	1 118 644	Charter Communications Operating LLC, taux variable, 15 décembre 2031	1 570 161	1 605 961	
USD	1 247 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	1 716 041	1 792 447	
USD	1 087 627	CQP Holdco LP, taux variable, 31 décembre 2030	1 559 874	1 562 857	
USD	721 193	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	978 771	1 038 263	
USD	146 667	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	199 489	210 995	
USD	83 333	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	113 442	119 884	
USD	460 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	626 190	661 758	
USD	438 186	Elanco Animal Health Inc., taux variable, 1er août 2027	570 109	630 017	
USD	1 230 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	1 459 127	1 724 683	
USD	1 504 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	1 038 553	1 769 457	
USD	758 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	1 091 585	1 089 845	
USD	61 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	87 718	87 705	
USD	280 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	402 640	401 919	
USD	426 173	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	516 579	566 089	
USD	744 384	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	1 062 135	1 067 939	
USD	810 000	IAMGOLD Corp., taux variable, 15 mai 2028	1 064 899	1 203 623	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	625 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	536 809	751 304	
USD	306 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	366 527	372 217	
USD	267 330	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	364 145	370 575	
USD	497 503	INEOS US Finance LLC, taux variable, 7 février 2031	706 901	686 221	
USD	150 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	200 430	202 906	
USD	401 607	Ingram Micro Inc., taux variable, 22 septembre 2031	541 487	580 461	
USD	886 241	Iron Mountain Information Management LLC, taux variable, 31 janvier 2031	1 213 713	1 270 167	
USD	324 552	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	441 539	467 338	
USD	37 448	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	51 204	53 924	
USD	531 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	554 657	628 361	
USD	71 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	86 550	84 110	
USD	1 085 479	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	1 510 910	1 560 864	
USD	174 000	Morgan Stanley, taux variable, 28 avril 2026	241 614	249 901	
USD	750 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5 %, 1er février 2026	1 021 958	1 075 594	
USD	384 106	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	506 396	557 239	
USD	281 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 mars 2026	407 754	410 638	
USD	500 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	694 085	718 332	
USD	1 000 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 449 717	1 424 703	
USD	700 000	Ryan Specialty LLC, taux variable, 15 septembre 2031	950 405	1 006 202	
USD	500 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	708 943	713 753	
USD	355 903	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	473 914	518 022	
USD	309 674	Sunrise Financing Partnership, taux flottant, 17 février 2032	448 940	441 935	
USD	114 919	TIH Insurance Holdings LLC, taux variable, 6 mai 2031	165 398	164 548	
USD	100 000	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	137 412	144 025	
USD	646 118	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	888 948	930 572	
USD	349 125	TransDigm Inc., taux variable, 20 janvier 2032	470 471	500 381	
USD	330 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 31 mars 2026	447 693	476 851	
USD	400 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 31 octobre 2025	550 749	578 275	
USD	1 317 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	1 378 230	1 543 578	
USD	1 000 000	Virgin Media Bristol LLC, taux variable, 31 janvier 2028	1 252 407	1 402 592	
USD	496 250	WestJet Loyalty LP, taux variable, 14 février 2031	660 511	689 313	
USD	260 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	371 387	384 310	
USD	100 000	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	143 345	143 185	
			41 922 026	44 680 018	56,8
		CANADA			
USD	300 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	456 607	458 684	
USD	1 270 400	Air Canada, taux variable, 21 mars 2031	1 719 306	1 810 455	
	750 000	FPI Allied Properties, série H, 1,73 %, 12 février 2026	736 125	738 235	
	780 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	777 949	778 392	
USD	927 861	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	1 185 563	1 337 862	
	901 000	Capital Power Corp., 4,99 %, 23 janvier 2026	911 451	910 738	
	360 000	Constellation Software Inc., série 1, 13,3 %, 31 mars 2040	447 920	428 400	
USD	650 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	954 203	960 330	
	828 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	814 375	826 279	
	817 000	FPI H&R, série Q, 4,07 %, 16 juin 2025	814 312	817 733	
USD	123 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	162 668	176 985	
	1 225 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	1 207 747	1 215 088	
USD	275 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	390 484	395 195	
USD	74 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	103 450	105 979	
	350 000	TransCanada Trust, série 2017-A, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	345 205	350 303	
	850 000	Vidéotron Ltée, 5,63 %, 15 juin 2025	853 262	850 695	
			11 880 627	12 161 353	15,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à taux variable CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		R.-U.			
USD	857 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	1 238 260	1 319 101	
	725 000	Heathrow Funding Ltd., catégorie A-34, 3,25 %, 21 mai 2027	724 014	725 051	
USD	983 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	1 187 839	1 346 565	
			3 150 113	3 390 717	4,3
		IRLANDE			
USD	573 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	799 615	824 813	
USD	147 000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5 %, 15 avril 2027	206 339	213 718	
	-		1 005 954	1 038 531	1,3
		HONG KONG			
USD	492 000	Studio City Finance Ltd., 6 %, 15 juillet 2025	706 165	708 428	0,9
		PAYS-BAS			
USD	450 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	605 256	647 586	0,8
		Total des obligations	**59 270 141**	**62 626 633**	**79,6**
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
USD	521 000	Obligation du Trésor américain, 2,807 %, 3 avril 2025	739 705	742 906	
USD	559 000	Obligation du Trésor américain, 4,137 %, 20 juin 2025	791 615	795 818	
		Total des placement(s) à court terme	**1 531 320**	**1 538 724**	**2,0**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**67 452 538**	**71 274 123**	**90,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(7 045)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**67 445 493**	**71 274 123**	**90,7**
		Contrat(s) de change à terme		(360 837)	(0,5)
		Total du portefeuille de placements	**67 445 493**	**70 913 286**	**90,2**
		Autres actifs (passifs) nets		7 728 328	9,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**78 641 614**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	730 245	USD	510 641	1,43	(4 306)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	2 446 500	USD	1 718 627	1,42	(20 749)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	9 017	USD	6 279	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	3 987 103	USD	2 798 124	1,42	(29 864)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 376 469	USD	959 191	1,44	998
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	5 449 586	USD	3 797 952	1,43	(13 723)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	4 287 390	USD	3 007 597	1,43	(30 296)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	1 493 925	USD	1 051 993	1,42	(14 622)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	4 539 839	USD	3 181 432	1,43	(36 612)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	2 446 517	USD	1 718 627	1,42	(20 732)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	6 056 110	USD	4 241 909	1,43	(45 826)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	3 680 521	USD	2 577 940	1,43	(20 352)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	1 840 976	USD	1 302 600	1,41	(29 028)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	4 541 382	USD	3 181 432	1,43	(35 069)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 376 014	USD	959 191	1,43	544
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 521 550	USD	1 060 477	1,43	(3 933)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	5 676 155	USD	3 976 790	1,43	(44 409)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 454 388	USD	1 718 627	1,43	(12 861)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(360 837)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(362)	1	-	(361)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(362)	1	-	(361)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	-	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	-	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(518)	-	-	(518)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(518)	-	-	(518)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de prêt privilégié Invesco	11 729 297	1 144	-
Janus Henderson AAA CLO ETF	30 799 403	1 235	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	8	3
Paiements indirects†	3	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 876 516	1 791 253	27 961	83 391	141	130	3 383 135	4 168 016
Parts rachetables émises	1 381 507	1 019 509	67 872	22 656	-	-	2 896 713	2 291 441
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	127 412	126 481	2 479	4 354	8	11	186 948	203 305
Parts rachetables rachetées	(641 679)	(1 060 727)	(18 872)	(82 440)	(40)	-	(1 909 885)	(3 279 627)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 743 756	1 876 516	79 440	27 961	109	141	4 556 911	3 383 135

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	134 805	220 680	172 769	214 951	18 318	14 471	13 840	16 526
Parts rachetables émises	7 889	23 890	31 764	79 350	24 905	24 051	-	1 933
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9 565	15 269	10 826	14 940	1 041	890	748	1 152
Parts rachetables rachetées	(17 706)	(125 034)	(74 964)	(136 472)	(14 092)	(21 094)	(5 991)	(5 771)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	134 553	134 805	140 395	172 769	30 172	18 318	8 597	13 840

	Série FNB en $ CA	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	200 000	125 000
Parts rachetables émises	50 000	150 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(25 000)	(75 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	225 000	200 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,850	0,17
Série E	0,850	0,15
Série EF	0,350	0,15
Série F	0,350	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série FNB en $ CA	0,350	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	631	716
Garanties (hors trésorerie)	664	752

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	6 572
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	72,2
Obligations - Canada	7,0
Autres actifs (passifs) nets	5,6
Actions - Canada	5,5
Obligations - R.-U.	3,5
Obligations - Pays-Bas	2,5
Actions - É.-U.	2,2
Placement(s) à court terme	0,9
Obligations - Îles Caïmans	0,7
Obligations - Bermudes	0,4
Obligations - Irlande	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,9)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,9
AA/Aa/A+	2,3
A	1,0
BBB/Baa/B++	27,6
BB/Ba/B+	46,7
B	6,9
Aucune	1,2
Total	**87,6**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,9
AA/Aa/A+	1,2
BBB/Baa/B++	29,6
BB/Ba/B+	52,6
B	7,7
CCC/Caa/C++	3,3
Total	**95,3**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 711 000 $ (446 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	63 144	(54 275)	8 869	11,3
Livre sterling	7	-	7	0,0
Total	**63 151**	**(54 275)**	**8 876**	**11,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	52 490	(48 336)	4 154	7,1
Livre sterling	6	-	6	0,0
Total	**52 496**	**(48 336)**	**4 160**	**7,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 888 000 $ (416 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**12 606**	**7 654**	**9 313**	**34 592**	**64 165**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**3 102**	**7 302**	**17 879**	**22 761**	**51 044**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 634 000 $ (557 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	4 729	-	-	4 729
Obligations	-	61 246	1 381	62 627
Placement(s) à court terme	-	1 539	-	1 539
Fonds négocié(s) en bourse	2 379	-	-	2 379
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(361)	-	(361)
Total	**7 108**	**62 424**	**1 381**	**70 913**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	4 458	-	-	4 458
Obligations	-	49 214	1 292	50 506
Placement(s) à court terme	-	538	-	538
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(511)	-	(511)
Total	**4 458**	**49 241**	**1 292**	**54 991**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 292	-	-	-	-	-	89	1 381
Total	**1 292**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**89**	**1 381**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 88 465 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	249	1 065	(82)	-	-	5	55	1 292
Total	**249**	**1 065**	**(82)**	**-**	**-**	**5**	**55**	**1 292**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 61 027 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	1 203 623	Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model)	Écarts de taux, volatilité des taux d'intérêt

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Modèle en arbre de Black, Derman et Toy (Lattice Model) : La valeur de l'investissement est déterminée en fonction de ses flux de trésorerie futurs, en intégrant la modélisation des taux d'intérêt dans le cadre d'évaluation et en tenant compte de l'option de remboursement anticipé.

La fourchette des hypothèses alternatives raisonnablement possibles basée sur une augmentation/diminution de 5 % des écarts de crédit et de la volatilité des taux d'intérêt, se traduirait par une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 60 000 $.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligations	1 125 551	Valeur actualisée des flux de trésorerie	Écarts de taux

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur actualisée des flux de trésorerie : le placement est évalué en fonction de ses flux de trésorerie futurs prévus.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 56 000 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	10 294	12 377
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	48	32
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	29	82
	10 372	12 491
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	5	-
Autres comptes créditeurs	27	57
	33	58
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 339	12 433

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 546	2 950	10,93	10,45	233 052	282 228
Actions AT5	76	103	4,96	4,99	15 264	20 613
Actions AT8	13	14	3,24	3,37	4 097	4 130
Actions E	427	1 542	10,32	9,85	41 352	156 587
Actions ET5	93	94	5,36	5,38	17 460	17 439
Actions ET8	1	1	3,86	3,99	232	214
Actions EF	842	845	9,15	8,68	92 037	97 389
Actions EFT5	1	1	5,58	5,55	165	157
Actions EFT8	21	22	4,03	4,16	5 245	5 223
Actions F	1 411	1 502	12,56	11,94	112 399	125 772
Actions FT8	15	15	5,13	5,30	2 872	2 857
Actions I	927	1 104	14,22	13,39	65 165	82 417
Actions IT8	1	64	4,14	4,24	229	15 068
Actions O	2 495	2 733	12,03	11,35	207 465	240 834
Actions OT5	741	727	6,24	6,19	118 660	117 416
Actions P	729	716	9,82	9,27	74 247	77 235

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	359	358
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(262)	(365)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	601	375
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	698	368
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(2)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	(2)
Total des revenus	698	366
Charges		
Frais de gestion (note 5)	63	76
Frais d'administration (note 5)	16	18
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	9	11
Autres frais	-	-
Total des charges	90	107
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	608	259
Impôts sur le revenu	10	39
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	598	220

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	119	36	0,47	0,11	255 597	331 709
Actions AT5	4	-	0,21	0,01	17 326	23 728
Actions AT8	-	-	0,15	0,04	4 138	4 153
Actions E	59	20	0,48	0,12	122 192	165 494
Actions ET5	4	2	0,25	0,07	17 448	17 427
Actions ET8	-	-	0,19	0,08	223	205
Actions EF	44	17	0,46	0,17	95 954	97 573
Actions EFT5	-	-	0,31	0,13	161	153
Actions EFT8	1	1	0,21	0,08	5 233	5 212
Actions F	72	18	0,61	0,13	118 059	142 449
Actions FT8	1	-	0,26	0,15	2 864	2 400
Actions I	55	22	0,79	0,22	69 154	98 606
Actions IT8	-	-	-	(0,02)	2 320	20 686
Actions O	155	69	0,69	0,28	225 308	248 733
Actions OT5	43	18	0,36	0,16	118 090	117 356
Actions P	41	17	0,55	0,22	74 650	78 808

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 950	3 785	103	170	14	15	1 542	1 661
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	119	36	4	-	-	-	59	20
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4)	(6)	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(4)	(6)	(1)	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	131	160	-	-	-	-	2	3
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3	5	1	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(654)	(1 031)	(30)	(66)	(1)	(1)	(1 176)	(142)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(523)	(871)	(27)	(61)	-	-	(1 174)	(139)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(404)	(835)	(27)	(67)	(1)	(1)	(1 115)	(119)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 546	2 950	76	103	13	14	427	1 542

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	94	97	1	1	845	846	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	2	-	-	44	17	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(5)	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(5)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	2	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(49)	(19)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	(47)	(18)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(3)	-	-	(3)	(1)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	93	94	1	1	842	845	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22	23	1 502	2 007	15	1	1 104	1 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	72	18	1	-	55	22
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	-	-	(1)	(1)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1	19	-	15	10	47
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(164)	(542)	-	-	(242)	(387)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(163)	(523)	-	15	(232)	(340)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(1)	(91)	(505)	-	14	(177)	(318)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21	22	1 411	1 502	15	15	927	1 104

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	64	124	2 733	2 980	727	753	716	722
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	155	69	43	18	41	17
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(7)	-	-	(37)	(37)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1)	(7)	-	-	(37)	(37)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	55	205	6	-	-	138	106
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	-	-	13	14	-	-
Rachat d'actions rachetables	(62)	(109)	(598)	(322)	(5)	(21)	(166)	(129)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(62)	(53)	(393)	(316)	8	(7)	(28)	(23)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(63)	(60)	(238)	(247)	14	(26)	13	(6)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	64	2 495	2 733	741	727	729	716

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 433	14 608
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	598	220
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(51)	(59)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(51)	(59)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	489	412
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	17	21
Rachat d'actions rachetables	(3 147)	(2 769)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 641)	(2 336)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 094)	(2 175)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 339	12 433

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	598	220
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	262	365
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(601)	(375)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 175	2 775
Achat de placements et de dérivés	(394)	(211)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(359)	(358)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	23	(23)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 704	2 396
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(34)	(38)
Produit de l'émission d'actions rachetables	430	255
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 084)	(2 622)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 688)	(2 405)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	16	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32	42
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	48	32

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	13	(62)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

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

Catégorie de société obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 316 674	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	10 987 192	10 293 891	99,5
		Total du portefeuille de placements	**10 987 192**	**10 293 891**	**99,5**
		Autres actifs (passifs) nets		45 244	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**10 339 135**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	10 294	5,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales CI	213 154	12 377	5,8

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	282 228	366 731	20 613	32 628	4 130	4 132	156 587	171 184
Actions rachetables émises	12 151	15 670	2	3	-	-	150	303
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	702	968	341	348	-	-
Actions rachetables rachetées	(61 327)	(100 173)	(6 053)	(12 986)	(374)	(350)	(115 385)	(14 900)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	233 052	282 228	15 264	20 613	4 097	4 130	41 352	156 587

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 439	17 418	214	197	97 389	99 480	157	149
Actions rachetables émises	13	13	-	-	169	171	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	8	18	17	-	-	8	8
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-	(5 521)	(2 262)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 460	17 439	232	214	92 037	97 389	165	157

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 223	5 203	125 772	171 205	2 857	149	82 417	109 197
Actions rachetables émises	4	4	147	1 606	1	2 695	735	3 581
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	16	-	-	14	13	-	-
Actions rachetables rachetées	-	-	(13 520)	(47 039)	-	-	(17 987)	(30 361)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 245	5 223	112 399	125 772	2 872	2 857	65 165	82 417

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 068	27 799	240 834	269 658	117 416	118 565	77 235	79 884
Actions rachetables émises	-	12 786	17 692	504	-	-	14 802	11 511
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18	230	-	-	2 172	2 187	-	-
Actions rachetables rachetées	(14 857)	(25 747)	(51 061)	(29 328)	(928)	(3 336)	(17 790)	(14 160)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	229	15 068	207 465	240 834	118 660	117 416	74 247	77 235

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,200	0,18
Actions AT5	1,200	0,18
Actions AT8	1,200	0,18
Actions E	1,050	0,15
Actions ET5	1,050	0,15
Actions ET8	1,050	0,15
Actions EF	0,550	0,15
Actions EFT5	0,550	0,15
Actions EFT8	0,550	0,15
Actions F	0,700	0,18
Actions FT8	0,700	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	10 294

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	12 377

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	33,1
Obligations - Canada	13,7
Obligations - Allemagne	10,1
Actions - Fonds	10,0
Obligations - Espagne	6,6
Obligations - Japon	6,2
Obligations - Australie	3,2
Obligations - France	2,9
Obligations - R.-U.	2,8
Obligations - Irlande	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Obligations - Indonésie	0,8
Obligations - Belgique	0,8
Obligations - Oman	0,6
Obligations - Pays-Bas	0,6
Obligations - Afrique du Sud	0,5
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,4
Obligations - République Dominicaine	0,4
Obligations - Qatar	0,4
Obligations - Nigeria	0,4
Obligations - Mexique	0,3
Obligations - Guatemala	0,3
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Panama	0,2
Obligations - Chili	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Égypte	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Colombie	0,2
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Obligations - Macao	0,1
Obligations - Paraguay	0,1
Obligations - Pérou	0,1
Obligations - Arabie Saoudite	0,1
Obligations - Equateur	0,1
Obligations - Zambie	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Obligations - Luxembourg	0,0
Obligations - Israël	0,0
Obligations - Congo	0,0
Obligations - Burkina Faso	0,0
Obligations - Inde	0,0
Obligations - Hong Kong	0,0
Obligations - Chine	0,0
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	33,9
Obligations - Canada	13,2
Actions - Fonds	10,1
Obligations - France	9,1
Obligations - Australie	6,2
Obligations - Japon	5,8
Obligations - Allemagne	5,7
Obligations - R.-U.	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Obligations - Espagne	2,1
Obligations - Irlande	1,0
Obligations - Belgique	0,9
Obligations - Indonésie	0,7
Obligations - Suisse	0,7
Obligations - République Dominicaine	0,6
Obligations - Oman	0,5
Obligations - Pays-Bas	0,5
Obligations - Afrique du Sud	0,4
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,4
Obligations - Qatar	0,3
Obligations - Nigeria	0,3
Obligations - Mexique	0,3
Obligations - Guatemala	0,2
Obligations - Panama	0,2
Obligations - Chili	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Colombie	0,1
Obligations - Égypte	0,1
Obligations - Pérou	0,1
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Obligations - Macao	0,1
Obligations - Paraguay	0,1
Obligations - Îles Caïmans	0,1
Obligations - Arabie Saoudite	0,1
Obligations - Equateur	0,1
Obligations - Chine	0,0
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,2
AA/Aa/A+	13,3
A	12,9
BBB/Baa/B++	18,3
BB/Ba/B+	6,2
B	1,3
Total	**88,2**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	39,4
AA/Aa/A+	18,3
A	6,9
BBB/Baa/B++	15,9
BB/Ba/B+	6,0
B	1,0
Total	**87,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 103 000 $ (125 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	17,1
Euro	5,7
Yen japonais	5,0
Dollar australien	3,1
Livre sterling	0,1
Renminbi chinois	0,0
Total	**31,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	21,3
Euro	11,4
Dollar australien	6,2
Yen japonais	3,7
Livre sterling	0,6
Renminbi chinois	0,0
Total	**43,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 319 000 $ (535 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**1,7**	**11,0**	**17,3**	**58,1**	**88,1**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**12,9**	**4,3**	**13,2**	**57,1**	**87,5**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 128 000 $ (149 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	10 294	-	-	10 294
Total	**10 294**	**-**	**-**	**10 294**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	12 377	-	-	12 377
Total	**12 377**	**-**	**-**	**12 377**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	100 468	105 155
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	526	1 825
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	264	399
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	498
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 282	1 031
Rabais sur frais à recevoir	-	-
	102 540	108 908
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	264	521
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
	268	521
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	102 272	108 387

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	170	291	10,18	10,18	16 659	28 608
Série F	1	11	10,19	10,19	167	1 095
Série I	101 918	107 998	10,20	10,20	9 989 834	10 587 097
Série P	182	76	10,20	10,20	17 866	7 483
Série W	1	11	10,34	10,32	109	1 047

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3 271	3 569
Distributions de revenu provenant des placements	556	598
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 509)	121
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 333	(733)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 651	3 555
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	151	54
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	160	60
Total des revenus	3 811	3 615
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2	3
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	3
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	8	12
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 803	3 603

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	5	6	0,23	0,25	20 647	26 659
Série F	-	-	0,27	0,26	462	1 081
Série I	3 793	3 595	0,38	0,31	9 992 133	11 605 002
Série P	5	1	0,39	0,36	13 284	1 569
Série W	-	1	0,36	0,35	408	1 028

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	291	194	11	11	107 998	130 081	76	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5	6	-	-	3 793	3 595	5	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(6)	-	-	(3 852)	(4 182)	(5)	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	(6)	-	-	(3 852)	(4 182)	(5)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9	109	-	-	1 090	381	114	62
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	6	-	-	3 852	4 182	5	1
Rachat de parts rachetables	(135)	(18)	(10)	-	(10 963)	(26 059)	(13)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(121)	97	(10)	-	(6 021)	(21 496)	106	63
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(121)	97	(10)	-	(6 080)	(22 083)	106	63
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	170	291	1	11	101 918	107 998	182	76

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	10	108 387	130 309
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	3 803	3 603
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(3 862)	(4 189)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(3 862)	(4 189)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	1 213	552
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	3 862	4 189
Rachat de parts rachetables	(10)	-	(11 131)	(26 077)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10)	-	(6 056)	(21 336)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10)	1	(6 115)	(21 922)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	11	102 272	108 387

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 803	3 603
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 509	(121)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 333)	733
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	59 366	55 615
Achat de placements et de dérivés	(53 922)	(33 784)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(556)	(598)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(252)	365
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 591	25 814
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 211	552
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11 129)	(27 099)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 918)	(26 547)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	28	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 327)	(733)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 825	2 554
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	526	1 825

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 019	3 932
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		FONDS			
	1 121 433	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	8 953 945	9 948 347	9,7
		Total des actions	**8 953 945**	**9 948 347**	**9,7**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	149 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	178 837	194 006	
USD	282 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	380 484	407 518	
USD	73 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	73 288	103 362	
USD	36 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	32 979	44 690	
USD	3 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	4 351	4 300	
USD	6 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	8 703	8 501	
USD	3 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	4 040	4 298	
USD	46 077	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	55 803	64 868	
USD	148 076	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	157 364	187 182	
USD	83 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	94 578	110 100	
USD	177 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	169 907	179 675	
USD	161 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	210 051	227 881	
USD	157 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	228 823	245 468	
USD	98 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	125 523	143 099	
USD	277 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	400 750	403 733	
USD	17 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	18 262	21 951	
USD	160 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	231 480	233 790	
USD	77 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	110 141	110 329	
USD	6 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	8 448	8 876	
USD	42 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	49 254	51 955	
USD	70 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	67 175	70 344	
USD	25 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	32 730	34 129	
USD	75 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	103 707	114 935	
USD	35 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	48 217	53 871	
USD	158 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	182 006	199 710	
USD	165 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	225 381	240 575	
USD	189 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	270 586	275 544	
USD	96 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	117 852	137 412	
USD	5 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	6 484	7 588	
USD	134 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	146 012	171 763	
USD	12 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	17 227	17 144	
USD	13 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	15 574	16 630	
USD	233 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	331 350	339 526	
USD	320 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	399 778	459 970	
USD	244 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	307 055	351 013	
USD	238 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	342 672	345 031	
USD	151 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	185 585	212 460	
USD	77 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	91 715	106 255	
USD	6 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	8 228	8 352	
USD	13 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	17 886	18 437	
USD	8 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	11 337	12 233	
USD	136 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	172 397	192 844	
USD	284 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	390 223	432 293	
USD	9 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	12 255	12 947	
USD	11 970	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	16 576	17 220	
USD	258 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	288 515	332 579	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	137 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	191 447	196 669	
USD	118 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	124 492	130 166	
EUR	202 000	Exxon Mobil Corp., 0,84 %, 26 juin 2032	218 651	263 429	
USD	155 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	181 018	202 259	
USD	11 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	12 442	13 132	
USD	13 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	13 939	14 139	
USD	136 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	149 228	168 202	
USD	133 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	182 919	196 513	
USD	33 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	39 331	46 713	
USD	10 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	13 574	14 575	
USD	5 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	6 503	6 962	
USD	13 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	18 545	18 691	
USD	97 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	112 294	122 506	
USD	22 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	30 065	31 377	
USD	117 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	124 613	142 531	
USD	176 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	154 257	155 977	
USD	73 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	77 872	93 647	
USD	149 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	168 046	196 178	
USD	278 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	368 826	408 756	
USD	11 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	15 939	16 070	
USD	50 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	58 472	69 061	
USD	7 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	9 191	9 315	
USD	142 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	195 747	210 640	
USD	106 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	134 164	151 065	
USD	171 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	245 428	246 853	
USD	141 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	202 397	202 857	
USD	92 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	97 607	127 132	
USD	184 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	254 352	279 309	
USD	223 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	262 347	302 684	
USD	114 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	164 137	167 162	
USD	9 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	11 655	12 984	
USD	7 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	8 303	10 075	
USD	10 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	14 370	14 258	
USD	115 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	158 700	165 229	
USD	131 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	182 156	184 272	
USD	174 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	190 339	221 351	
USD	19 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	21 494	25 303	
USD	3 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	4 177	4 331	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	2 743	2 897	
USD	7 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	9 821	10 253	
USD	21 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	28 794	31 279	
USD	185 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	274 283	280 431	
USD	215 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	312 234	322 242	
USD	18 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	24 729	26 418	
USD	10 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	9 269	10 624	
USD	9 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	10 097	11 312	
USD	10 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	11 202	14 053	
USD	18 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	20 169	24 203	
USD	9 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	11 995	12 650	
USD	6 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	8 267	8 694	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	37 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	40 938	49 765	
USD	6 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	6 811	8 202	
USD	3 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	4 263	4 296	
USD	7 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	9 910	10 234	
USD	19 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	27 566	27 525	
USD	10 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	14 518	14 359	
USD	6 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	8 700	8 548	
USD	16 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	22 414	22 317	
USD	19 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	25 898	27 351	
USD	105 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	147 319	148 426	
USD	10 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	12 138	13 985	
USD	6 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	8 352	9 179	
USD	137 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	169 553	195 568	
USD	13 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	18 650	18 680	
USD	140 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	194 881	211 056	
USD	190 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	278 954	295 797	
USD	5 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	5 207	6 326	
USD	28 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	32 097	37 805	
USD	176 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	160 697	168 594	
USD	219 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	265 729	301 838	
USD	48 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	54 010	58 586	
USD	18 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	24 465	25 460	
USD	4 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	5 600	5 821	
USD	1 980	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	2 724	2 852	
USD	206 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	282 442	288 427	
USD	158 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	211 940	212 366	
USD	181 994	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	237 751	266 883	
USD	50 688	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	63 467	72 833	
USD	263 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	259 803	280 001	
USD	170 000	Obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	192 215	206 027	
USD	2 511 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2026	3 410 515	3 589 037	
USD	166 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	202 320	200 246	
USD	61 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	84 222	87 698	
USD	109 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 janvier 2027	145 671	156 988	
USD	2 674 500	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	3 644 383	3 453 944	
USD	528 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	736 572	761 630	
USD	52 800	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	75 751	76 221	
USD	5 418 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	7 281 236	7 837 433	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	7 148	7 202	
USD	147 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	204 183	211 551	
USD	97 600	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	140 546	142 097	
USD	2 997 900	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	4 194 691	4 316 488	
USD	158 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	215 203	229 923	
USD	43 600	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	59 496	63 470	
USD	397 700	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	548 829	561 222	
USD	170 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	234 083	248 318	
USD	157 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2043	218 905	230 035	
USD	201 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	204 415	235 580	
USD	12 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	16 767	16 719	
USD	24 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	26 258	29 751	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	5 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	6 910	7 079	
USD	31 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	42 179	45 112	
USD	29 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	39 900	39 524	
USD	54 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	57 049	65 640	
USD	222 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	179 075	187 992	
USD	141 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	141 334	155 728	
USD	13 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	18 288	17 922	
USD	20 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	27 663	27 559	
USD	11 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	15 828	15 293	
USD	77 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	88 084	95 817	
USD	89 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	117 217	131 483	
USD	119 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	156 729	173 930	
USD	10 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	13 602	14 023	
USD	3 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	4 159	4 465	
USD	9 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	12 906	13 303	
USD	4 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	5 674	5 912	
USD	9 000	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	12 888	12 887	
			36 873 920	39 002 145	38,2
		CANADA			
USD	25 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	34 191	35 543	
USD	310 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	313 218	377 594	
	142 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	137 913	148 077	
USD	73 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	75 443	91 933	
	105 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	83 432	98 661	
USD	45 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	53 746	58 472	
	18 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	18 000	19 900	
USD	298 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	323 446	389 995	
USD	79 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	97 441	100 961	
USD	64 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	86 160	93 576	
USD	316 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	400 032	458 397	
	11 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	11 053	11 010	
USD	22 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	30 390	32 056	
USD	70 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	85 422	99 529	
USD	13 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	18 194	19 207	
	1 276 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	948 673	925 915	
	3 474 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	3 385 631	3 496 648	
	100 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	89 353	90 708	
	6 220 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	6 064 970	6 248 513	
	1 050 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	1 070 339	1 089 744	
	121 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	90 482	106 525	
	74 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	68 311	75 360	
	6 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	6 000	5 992	
USD	271 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	328 169	383 468	
	13 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	14 040	14 081	
USD	3 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	4 204	4 504	
USD	13 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	18 598	20 133	
	37 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	33 263	37 155	
	14 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	14 000	14 093	
USD	15 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	20 958	21 837	
USD	3 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	4 146	4 382	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	5 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	5 026	5 050	
USD	286 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	387 710	426 730	
	240 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	237 762	252 607	
	10 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	10 020	10 094	
USD	10 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	12 446	13 924	
USD	88 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	99 441	122 623	
USD	90 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	112 868	128 894	
USD	2 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	2 880	2 746	
			14 797 371	15 536 637	15,3
		ALLEMAGNE			
USD	96 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	107 022	123 613	
EUR	3 187 000	République fédérale d'Allemagne, 1,7 %, 15 août 2032	4 282 293	4 690 244	
EUR	249 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	302 084	294 837	
EUR	450 000	République fédérale d'Allemagne, 2,5 %, 15 août 2054	634 129	621 883	
EUR	658 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	1 018 370	1 015 566	
EUR	2 285 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	3 285 786	3 538 967	
USD	119 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	151 623	170 946	
			9 781 307	10 456 056	10,2
		ESPAGNE			
EUR	2 000 000	Royaume d'Espagne, 2,8 %, 31 mai 2026	2 912 264	3 135 942	
EUR	2 940 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	4 329 233	4 573 134	
EUR	1 470 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	2 192 451	2 372 994	
			9 433 948	10 082 070	9,9
		AUSTRALIE			
USD	115 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	102 007	108 421	
USD	159 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	213 900	229 319	
AUD	1 550 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 161, 0,25 %, 21 novembre 2025	1 296 883	1 362 163	
AUD	3 000 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	2 423 097	2 446 535	
AUD	625 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 169, 4,75 %, 21 juin 2054	573 823	543 072	
			4 609 710	4 689 510	4,6
		FRANCE			
EUR	1 650 000	République française, 0,75 %, 25 février 2028	2 109 799	2 454 659	
EUR	847 000	République française, 2 %, 25 novembre 2032	1 120 151	1 216 439	
			3 229 950	3 671 098	3,6
		R.-U.			
USD	5 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	7 134	7 061	
USD	147 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	180 737	212 140	
USD	128 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	183 597	184 579	
USD	140 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	189 098	205 872	
USD	15 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	20 684	21 497	
USD	24 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	32 058	34 742	
USD	71 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	86 101	102 273	
USD	100 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	99 192	136 985	
EUR	102 000	Unilever Finance Netherlands BV, 0,88 %, 31 juillet 2025	133 827	157 821	
GBP	860 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	1 259 562	1 239 693	
EUR	303 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24 mai 2039	334 034	400 188	
			2 526 024	2 702 851	2,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		IRLANDE			
USD	4 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	5 561	5 758	
USD	74 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	82 488	100 050	
USD	112 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	131 185	142 635	
USD	137 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	195 629	195 793	
USD	199 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	211 750	269 385	
USD	271 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	380 471	386 335	
USD	167 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	227 549	245 010	
USD	158 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	214 627	230 427	
USD	157 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	212 709	226 290	
			1 661 969	1 801 683	1,8
		BELGIQUE			
USD	80 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	98 306	105 836	
EUR	263 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2 %, 17 mars 2028	342 458	401 872	
USD	167 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	208 222	225 576	
			648 986	733 284	0,7
		PAYS-BAS			
EUR	200 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	304 874	325 179	
EUR	200 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	234 474	302 033	
			539 348	627 212	0,6
		RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
USD	300 000	République dominicaine, 7,05 %, 3 février 2031	420 451	447 602	0,4
		SUISSE			
USD	168 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	207 632	238 576	
USD	4 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	5 715	5 676	
			213 347	244 252	0,2
		MACAO			
USD	15 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	18 388	19 454	
USD	57 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	46 340	79 732	
USD	27 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	30 152	37 410	
			94 880	136 596	0,1
		JAPON			
USD	79 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	90 577	107 791	0,1
		PÉROU			
USD	89 000	République du Pérou, 3 %, 15 janvier 2034	91 103	106 504	0,1
		ZAMBIE			
USD	10 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	13 084	14 389	
USD	14 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	20 410	20 436	
USD	14 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	19 878	20 649	
			53 372	55 474	0,1
		ISRAËL			
USD	27 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	26 794	28 135	0,0
		CONGO			
USD	19 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	27 474	27 576	0,0
		BURKINA FASO			
USD	17 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	22 762	23 905	0,0
		INDE			
USD	15 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	18 562	20 130	0,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		HONG KONG			
USD	13 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	17 686	18 646	0,0
		Total des obligations	**85 179 541**	**90 519 157**	**88,5**
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**94 133 486**	**100 467 504**	**98,2**
		Contrat(s) de change à terme		259 583	0,3
		Total du portefeuille de placements	**94 133 486**	**100 727 087**	**98,5**
		Autres actifs (passifs) nets		1 545 367	1,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**102 272 454**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	4 301 046	AUD	4 759 268	0,90	23 823
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	26 019 336	EUR	16 580 239	1,57	218 044
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	1 342 068	GBP	721 632	1,86	1 522
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	56 415 617	USD	39 215 808	1,44	17 913
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	EUR	536 636	CAD	838 752	0,64	(3 669)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	GBP	71 876	CAD	133 700	0,54	(178)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	829 860	CAD	1 191 324	0,70	2 128
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**259 583**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	264	(4)	-	260
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	264	(4)	-	260
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	4	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4)	4	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	399	-	-	399
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	399	-	-	399
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	194 516	9 949	5,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	174 843	10 868	6,2

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 608	19 039	1 095	1 067	10 587 097	12 748 560	7 483	1 227
Parts rachetables émises	787	10 824	-	-	105 120	37 736	11 139	6 199
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	455	549	11	28	377 889	416 223	482	59
Parts rachetables rachetées	(13 191)	(1 804)	(939)	-	(1 080 272)	(2 615 422)	(1 238)	(2)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 659	28 608	167	1 095	9 989 834	10 587 097	17 866	7 483

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 047	1 011
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13	36
Parts rachetables rachetées	(951)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	109	1 047

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,200	0,18
Série F	0,700	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	8 523	8 497
Garanties (hors trésorerie)	8 959	8 986

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	13	9
Charges	(4)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	9	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,6	30,7

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	9 949

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	10 868

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	3 976
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	36,0
Obligations - Canada	17,6
Obligations - France	11,4
Actions - Fonds	10,0
Obligations - Allemagne	8,8
Obligations - Australie	4,3
Obligations - R.-U.	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Obligations - Espagne	2,0
Obligations - Irlande	1,1
Obligations - Belgique	1,0
Obligations - Suisse	0,7
Obligations - Pays-Bas	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,4
Obligations - Japon	0,3
Obligations - Îles Caïmans	0,1
Obligations - Pérou	0,1
Obligations - Macao	0,1
Obligations - Finlande	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	48,2
AA/Aa/A+	16,2
A	5,9
BBB/Baa/B++	14,2
BB/Ba/B+	3,8
B	0,5
Total	**88,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	46,0
AA/Aa/A+	14,9
A	7,0
BBB/Baa/B++	15,4
BB/Ba/B+	3,7
B	0,4
Total	**87,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 995 000 $ (1 087 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	26 270	(24 966)	1 304	1,3
Dollar australien	4 403	(4 277)	126	0,1
Livre sterling	1 266	(1 207)	59	0,1
Dollar américain	47 301	(55 204)	(7 903)	(7,7)
Total	**79 240**	**(85 654)**	**(6 414)**	**(6,2)**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	26 835	(25 601)	1 234	1,1
Dollar australien	4 363	(4 243)	120	0,1
Livre sterling	1 388	(1 300)	88	0,1
Dollar américain	47 848	(55 448)	(7 600)	(7,0)
Total	**80 434**	**(86 592)**	**(6 158)**	**(5,7)**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 641 000 $ (616 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**1 903**	**24 046**	**11 373**	**53 197**	**90 519**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**8 560**	**5 806**	**25 077**	**54 844**	**94 287**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 526 000 $ (1 579 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	90 519	-	90 519
Fonds	9 949	-	-	9 949
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	260	-	260
Total	**9 949**	**90 779**	**-**	**100 728**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	94 287	-	94 287
Fonds	10 868	-	-	10 868
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	399	-	399
Total	**10 868**	**94 686**	**-**	**105 554**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	185 345	207 905
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 967	3 964
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	213	220
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	9	996
Montant à recevoir pour la souscription de parts	71	162
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2 019	1 584
Rabais sur frais à recevoir	5	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	189 629	214 831
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	97	359
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	5
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	480	1 051
Montant à payer pour le rachat de parts	62	262
Autres comptes créditeurs	-	-
	641	1 678
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	188 988	213 153

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	16 686	30 291	3,57	3,47	4 671 187	8 729 486
Série E	3 048	3 039	9,38	9,11	324 834	333 435
Série EF	50	49	8,57	8,32	5 905	5 905
Série F	5 646	5 875	7,54	7,32	749 243	802 534
Série I	160 416	170 770	7,82	7,59	20 518 157	22 488 424
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	1 981	2 072	9,68	9,40	204 590	220 374
Série P	308	284	8,77	8,52	35 087	33 352
Série W	853	773	9,32	9,05	91 521	85 358

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	6
Intérêts aux fins des distributions	5 812	5 537
Distributions de revenu provenant des placements	1 064	1 130
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 206)	(2 058)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	13 772	1 651
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 442	6 266
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	11	20
Profit (perte) de change sur la trésorerie	308	(62)
Rabais sur frais	20	29
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	339	(13)
Total des revenus	11 781	6 253
Charges		
Frais de gestion (note 5)	306	364
Frais d'administration (note 5)	55	70
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	24	34
Taxe de vente harmonisée	40	49
Autres frais	5	9
Total des charges	441	528
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 340	5 725

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	659	261	0,13	0,05	5 199 542	5 656 929
Série E	149	25	0,45	0,20	329 725	123 219
Série EF	3	1	0,45	0,17	5 905	6 180
Série F	545	332	0,53	0,14	1 029 404	2 384 502
Série I	9 795	5 042	0,47	0,21	21 061 475	24 179 371
Série Prestige	-	(2)	-	(0,10)	-	21 877
Série O	124	49	0,57	0,25	216 338	196 634
Série P	17	8	0,51	0,22	34 372	37 874
Série W	48	9	0,54	0,60	87 256	14 505

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 291	20 631	3 039	665	49	55	5 875	18 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	659	261	149	25	3	1	545	332
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(298)	(259)	(60)	(17)	(2)	(1)	(173)	(329)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(298)	(259)	(60)	(17)	(2)	(1)	(173)	(329)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 047	16 106	70	2 612	-	-	6 479	1 287
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	272	235	55	15	-	-	162	300
Rachat de parts rachetables	(16 285)	(6 683)	(205)	(261)	-	(6)	(7 242)	(14 166)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	165
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 966)	9 658	(80)	2 366	-	(6)	(601)	(12 414)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 605)	9 660	9	2 374	1	(6)	(229)	(12 411)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 686	30 291	3 048	3 039	50	49	5 646	5 875

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	170 770	194 267	-	169	2 072	1 844	284	344
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 795	5 042	-	(2)	124	49	17	8
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 099)	(4 908)	-	(1)	(61)	(47)	(9)	(8)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 099)	(4 908)	-	(1)	(61)	(47)	(9)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 870	6 049	-	-	105	506	150	17
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 099	4 908	-	1	60	46	9	8
Rachat de parts rachetables	(26 019)	(34 588)	-	(2)	(319)	(326)	(143)	(85)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(165)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 050)	(23 631)	-	(166)	(154)	226	16	(60)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 354)	(23 497)	-	(169)	(91)	228	24	(60)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	160 416	170 770	-	-	1 981	2 072	308	284

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	773	1	213 153	236 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48	9	11 340	5 725
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(24)	(3)	(5 726)	(5 573)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24)	(3)	(5 726)	(5 573)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	125	763	14 846	27 340
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	24	3	5 681	5 516
Rachat de parts rachetables	(93)	-	(50 306)	(56 117)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	56	766	(29 779)	(23 261)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80	772	(24 165)	(23 109)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	853	773	188 988	213 153

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 340	5 725
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 206	2 058
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(13 772)	(1 651)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(54)	79
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	106 438	106 018
Achat de placements et de dérivés	(78 097)	(83 137)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	2 384
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 064)	(1 130)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(435)	(423)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	(10)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	33 563	29 919
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(45)	(57)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 040	15 443
Montant versé au rachat de parts rachetables	(44 609)	(45 954)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 614)	(30 568)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	54	(79)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 051)	(649)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 964	4 692
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 967	3 964

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 353	5 070
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		FONDS			
	2 127 244	Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	20 649 945	18 870 994	10,0
		Total des actions	**20 649 945**	**18 870 994**	**10,0**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	293 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	352 158	381 501	
USD	429 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	580 487	619 947	
USD	138 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	178 218	195 397	
USD	70 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	90 442	86 897	
USD	4 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	5 761	5 734	
USD	10 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	14 402	14 168	
USD	5 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	6 740	7 164	
USD	86 923	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	117 492	122 372	
USD	290 091	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	359 652	366 701	
USD	162 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	207 863	214 893	
USD	348 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	483 268	353 259	
USD	315 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	411 465	445 854	
USD	266 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	388 087	415 888	
USD	443 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	637 986	645 682	
USD	283 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	407 562	413 516	
USD	192 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	242 314	280 357	
USD	141 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	201 940	202 031	
USD	10 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	14 108	14 794	
USD	76 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	89 105	94 014	
USD	133 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	127 614	133 653	
USD	45 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	58 905	61 433	
USD	111 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	153 192	170 103	
USD	64 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	88 085	98 507	
USD	272 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	313 326	343 805	
USD	296 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	404 112	431 577	
USD	354 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	507 802	516 099	
USD	184 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	249 340	263 373	
USD	7 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	9 090	10 623	
USD	262 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	369 726	335 835	
USD	25 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	35 910	35 717	
USD	24 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	28 712	30 702	
USD	8 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	10 910	11 948	
USD	6 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	8 182	9 222	
USD	427 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	607 003	622 222	
USD	630 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	779 577	905 566	
USD	479 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	681 182	689 079	
USD	296 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	375 506	416 478	
USD	356 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	512 266	516 097	
USD	149 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	195 646	205 611	
USD	10 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	13 723	13 921	
USD	25 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	34 368	35 456	
USD	17 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	24 064	25 996	
USD	267 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	365 635	378 599	
USD	558 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	767 906	849 365	
USD	507 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	639 412	653 557	
USD	141 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	197 008	202 411	
USD	232 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	294 027	255 920	
EUR	531 000	Exxon Mobil Corp., 0,84 %, 26 juin 2032	826 372	692 480	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	304 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	421 391	396 689	
USD	22 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	24 878	26 264	
USD	19 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	20 563	20 665	
USD	266 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	292 188	328 983	
USD	260 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	357 849	384 161	
USD	66 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	82 032	93 425	
USD	21 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	28 513	30 608	
USD	11 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	14 335	15 316	
USD	23 940	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	34 190	34 421	
USD	189 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	249 923	238 696	
USD	42 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	57 387	59 902	
USD	230 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	289 113	280 189	
USD	345 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	431 758	305 751	
USD	140 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	178 546	179 596	
USD	20 791	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	28 177	29 828	
USD	293 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	330 428	385 772	
USD	439 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	581 637	645 481	
USD	17 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	24 669	24 836	
USD	98 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	129 280	135 360	
USD	15 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	19 693	19 961	
USD	280 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	385 574	415 346	
USD	208 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	269 913	296 429	
USD	318 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	458 225	459 060	
USD	264 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	380 464	379 817	
USD	173 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	219 834	239 064	
USD	287 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	396 878	435 662	
USD	438 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	615 324	594 510	
USD	182 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	261 889	266 873	
USD	18 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	23 305	25 968	
USD	17 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	22 620	24 467	
USD	19 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	27 291	27 090	
USD	196 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	270 344	281 608	
USD	236 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	328 214	331 971	
USD	341 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	479 011	433 797	
USD	33 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	37 162	43 947	
USD	4 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	5 576	5 774	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	2 739	2 897	
USD	14 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	19 660	20 506	
USD	34 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	46 645	50 643	
USD	363 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	537 463	550 250	
USD	353 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	512 752	529 075	
USD	31 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	42 591	45 498	
USD	19 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	17 616	20 186	
USD	17 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	18 949	21 366	
USD	19 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	21 277	26 701	
USD	35 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	45 164	47 062	
USD	16 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	21 320	22 488	
USD	11 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	15 161	15 939	
USD	74 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	87 301	99 531	
USD	10 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	11 365	13 670	
USD	6 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	8 532	8 591	
USD	13 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	18 358	19 006	
USD	35 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	50 624	50 703	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	17 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	24 634	24 411	
USD	12 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	17 302	17 096	
USD	29 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	40 488	40 450	
USD	38 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	51 795	54 703	
USD	200 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	280 597	282 716	
USD	12 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	14 514	16 782	
USD	12 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	16 689	18 357	
USD	1 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	1 462	1 620	
USD	268 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	358 970	382 572	
USD	25 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	35 912	35 923	
USD	275 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	467 079	414 575	
USD	373 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	716 342	580 695	
USD	12 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	12 631	15 183	
USD	56 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	71 776	75 610	
USD	346 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	459 398	331 441	
USD	429 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	610 783	591 271	
USD	93 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	127 084	113 510	
USD	34 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	46 281	48 092	
USD	7 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	9 766	10 187	
USD	2 970	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	4 098	4 278	
USD	372 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	509 972	520 848	
USD	282 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	377 997	379 033	
USD	389 560	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	545 366	571 267	
USD	105 600	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	138 586	151 736	
USD	814 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 31 octobre 2026	968 140	1 120 802	
USD	3 947 000	Obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15 février 2052	4 724 231	3 565 155	
USD	597 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	731 697	636 616	
USD	205 000	Obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	231 443	248 444	
USD	632 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2026	868 474	903 334	
USD	6 244 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	8 322 709	8 906 279	
USD	139 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	173 389	167 676	
USD	94 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 15 avril 2026	125 982	134 857	
USD	115 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	158 756	165 332	
USD	112 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2026	150 345	160 997	
USD	140 200	Obligation du Trésor américain, 4 %, 29 février 2028	188 272	202 236	
USD	3 463 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	4 848 462	4 995 305	
USD	85 100	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	122 126	122 848	
USD	9 200	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	13 204	13 252	
USD	973 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	1 333 030	1 400 267	
USD	86 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2026	115 511	123 892	
USD	400 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2026	575 482	578 487	
USD	190 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	273 016	275 823	
USD	201 300	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	289 704	293 075	
USD	268 600	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	375 909	386 740	
USD	433 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	619 892	633 770	
USD	337 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 31 mars 2026	454 079	486 966	
USD	310 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	422 743	451 115	
USD	84 200	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	114 959	122 574	
USD	78 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	107 257	110 071	
USD	336 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	463 989	490 792	
USD	238 000	Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 30 avril 2026	325 631	345 439	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	3 733 538	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	4 910 870	4 932 877	
USD	385 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	446 924	451 236	
USD	23 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	32 130	32 045	
USD	161 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	178 642	199 578	
USD	10 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	13 821	14 159	
USD	16 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	21 742	23 284	
USD	54 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	74 268	73 596	
USD	95 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	122 122	115 478	
USD	437 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	564 813	370 055	
USD	276 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	345 491	304 829	
USD	28 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	39 355	38 601	
USD	38 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	52 676	52 363	
USD	21 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	30 105	29 197	
USD	150 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	216 097	186 657	
USD	174 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	229 262	257 056	
USD	234 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	308 318	342 014	
USD	17 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	23 129	23 839	
USD	4 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	5 547	5 954	
USD	25 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	35 839	36 953	
USD	15 959	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	22 905	22 851	
			62 435 352	62 474 045	33,1
		CANADA			
USD	47 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	64 261	66 821	
USD	610 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	778 637	743 008	
USD	140 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	179 163	176 310	
	205 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	205 600	192 623	
USD	86 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	102 677	111 746	
	33 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	33 000	36 483	
	65 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	67 677	70 888	
USD	585 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	802 847	765 594	
USD	154 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	217 182	196 811	
USD	116 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	156 235	169 607	
USD	622 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	908 092	902 288	
	22 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	22 096	22 020	
USD	45 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	62 318	65 569	
USD	136 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	180 998	193 371	
USD	32 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	44 747	47 278	
	2 096 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	1 522 744	1 520 939	
	6 663 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	6 523 782	6 693 544	
	3 945 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	3 951 393	3 992 797	
	2 550 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	2 599 393	2 646 521	
	2 845 357	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1er décembre 2031	3 518 470	3 465 068	
	237 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	237 000	208 648	
	140 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	148 400	142 573	
	13 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	13 000	12 982	
USD	534 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	764 196	755 615	
	25 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	27 000	27 127	
USD	4 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	5 620	6 006	
USD	23 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	33 049	35 620	
	72 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	72 000	72 302	
	25 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	25 000	25 167	
USD	28 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	39 135	40 763	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
USD	6 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	8 251	8 764	
	8 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	8 047	8 080	
	550 784	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	505 047	566 770	
USD	562 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	772 205	838 540	
	423 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	423 000	445 219	
	17 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	17 040	17 159	
USD	17 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	21 202	23 670	
USD	171 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	226 023	238 278	
USD	176 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	239 302	252 059	
USD	2 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	2 879	2 746	
			25 528 708	25 807 374	13,7
		ALLEMAGNE			
USD	184 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	236 249	236 925	
EUR	2 297 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	2 875 179	2 719 841	
EUR	3 200 000	République fédérale d'Allemagne, 2,2 %, 15 février 2034	4 576 650	4 799 479	
EUR	2 900 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	4 505 809	4 475 899	
EUR	4 173 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	5 994 233	6 463 067	
USD	234 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	330 741	336 145	
			18 518 861	19 031 356	10,1
		ESPAGNE			
EUR	4 200 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	6 121 607	6 533 047	
EUR	2 900 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	4 320 587	4 681 416	
EUR	840 000	Royaume d'Espagne, 4 %, 31 octobre 2054	1 235 214	1 280 298	
			11 677 408	12 494 761	6,6
		JAPON			
JPY	540 400 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 décembre 2030	6 175 828	4 887 497	
JPY	471 700 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 mars 2031	5 254 425	4 252 446	
JPY	387 400 000	Gouvernement du Japon, obligation à trente ans, 0,7 %, 20 décembre 2051	4 091 342	2 454 034	
USD	154 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	216 118	210 125	
			15 737 713	11 804 102	6,2
		AUSTRALIE			
USD	226 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	200 853	213 072	
USD	311 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	417 920	448 542	
AUD	1 923 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 162, 1,75 %, 21 juin 2051	1 479 971	913 748	
AUD	5 549 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	4 417 124	4 525 275	
			6 515 868	6 100 637	3,2
		FRANCE			
EUR	4 105 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	6 239 663	5 453 383	2,9
		R.-U.			
USD	8 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	11 431	11 297	
USD	238 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	313 097	343 464	
USD	237 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	340 036	341 760	
USD	253 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	341 943	372 041	
USD	27 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	37 174	38 694	
USD	49 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	65 544	70 932	
USD	138 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	192 953	198 785	
USD	160 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	198 197	219 176	
EUR	178 000	Unilever Finance Netherlands BV, 0,88 %, 31 juillet 2025	290 902	275 413	
GBP	1 695 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	2 480 867	2 443 349	
EUR	707 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24 mai 2039	1 266 983	933 771	
			5 539 127	5 248 682	2,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		IRLANDE			
USD	8 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	11 112	11 516	
USD	144 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	178 635	194 692	
USD	189 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	220 747	240 696	
USD	253 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	362 030	361 573	
USD	391 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	490 341	529 294	
USD	511 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	717 318	728 477	
USD	259 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	352 610	379 985	
USD	309 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	419 250	450 646	
USD	308 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	416 798	443 932	
			3 168 841	3 340 811	1,8
		INDONÉSIE			
USD	200 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	222 008	245 760	
USD	203 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	284 262	267 224	
USD	550 000	République d'Indonésie, 4,15 %, 20 septembre 2027	715 211	786 261	
USD	200 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	242 643	231 762	
			1 464 124	1 531 007	0,8
		BELGIQUE			
USD	157 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	233 993	207 703	
EUR	546 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2 %, 17 mars 2028	829 286	834 303	
USD	331 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	437 630	447 100	
			1 500 909	1 489 106	0,8
		OMAN			
USD	800 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	1 032 681	1 160 772	0,6
		PAYS-BAS			
EUR	300 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	457 961	487 769	
EUR	400 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	604 963	604 066	
			1 062 924	1 091 835	0,6
		AFRIQUE DU SUD			
USD	200 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	249 905	297 980	
USD	320 000	République d'Afrique du Sud, 5,75 %, 30 septembre 2049	362 705	339 666	
USD	200 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	240 613	275 854	
			853 223	913 500	0,5
		ÉMIRATS ARABES UNIS			
USD	684 511	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	772 240	804 561	0,4
		RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
USD	600 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	718 282	785 592	0,4
		QATAR			
USD	200 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	240 406	249 179	
USD	460 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	585 016	496 300	
			825 422	745 479	0,4
		NIGERIA			
USD	550 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	559 008	723 315	0,4
		MEXIQUE			
USD	102 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	129 558	128 575	
USD	521 000	États-Unis mexicains, 3,75 %, 19 avril 2071	536 138	424 326	
			665 696	552 901	0,3
		GUATEMALA			
USD	10 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	12 422	13 853	
USD	200 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	258 465	263 380	
USD	200 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	218 417	240 429	
			489 304	517 662	0,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		SUISSE			
USD	329 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	436 697	467 210	
USD	8 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	11 417	11 353	
			448 114	478 563	0,3
		PANAMA			
USD	200 000	Cable Onda, SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	248 081	260 822	
USD	230 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	279 309	178 118	
			527 390	438 940	0,2
		CHILI			
USD	105 920	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	140 990	150 673	
USD	280 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	236 313	241 957	
			377 303	392 630	0,2
		BRÉSIL			
USD	270 000	République fédérative du Brésil, 2,88 %, 6 juin 2025	360 946	387 009	0,2
		ÉGYPTE			
USD	250 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	272 486	348 084	0,2
		IVORY COAST			
USD	270 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	355 501	346 452	0,2
		COLOMBIE			
USD	405 000	République de Colombie, 3,88 %, 15 février 2061	360 299	303 507	0,2
		OUZBÉKISTAN			
USD	220 000	Obligation de la République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	273 982	265 126	0,1
		MACAO			
USD	26 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	31 869	33 721	
USD	106 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	133 905	148 272	
USD	49 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	54 823	67 892	
			220 597	249 885	0,1
		PARAGUAY			
USD	200 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	241 539	238 681	0,1
		PÉROU			
USD	160 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	210 741	227 604	0,1
		ARABIE SAOUDITE			
USD	230 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	270 897	206 003	0,1
		ÉQUATEUR			
USD	200 000	République d'Équateur, taux échelonné, 31 juillet 2040	154 921	127 788	0,1
		ZAMBIE			
USD	19 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	24 831	27 340	
USD	26 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	37 874	37 953	
USD	26 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	36 946	38 346	
			99 651	103 639	0,1
		LUXEMBOURG			
USD	38 934	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	53 035	56 011	0,0
		ISRAËL			
USD	51 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	50 544	53 143	0,0
		CONGO			
USD	36 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	52 072	52 249	0,0
		BURKINA FASO			
USD	32 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	42 743	44 998	0,0
		INDE			
USD	30 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	37 116	40 260	0,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		HONG KONG			
USD	24 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	32 674	34 424	0,0
		CHINE			
CNY	40 000	République populaire de Chine, 2,69 %, 12 août 2026	8 067	8 063	0,0
		Total des obligations	**169 755 972**	**166 473 940**	**88,1**
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**190 405 917**	**185 344 934**	**98,1**
		Contrat(s) de change à terme		115 845	0,1
		Total du portefeuille de placements	**190 405 917**	**185 460 779**	**98,2**
		Autres actifs (passifs) nets		3 527 439	1,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**188 988 218**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	2 187 114	GBP	1 182 000	1,85	(2 001)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	31 585 636	EUR	20 209 000	1,56	125 155
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	3 795 217	USD	2 649 000	1,43	(3 046)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	52 922 428	USD	36 939 000	1,43	(42 478)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	EUR	1 228 000	CAD	1 919 301	0,64	(7 605)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	4 055 067	JPY	411 678 000	0,01	87 368
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	195 776 000	CAD	1 928 412	101,52	(41 548)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**115 845**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	213	(95)	-	118
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	213	(95)	-	118
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(97)	95	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(97)	95	-	(2)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	220	-	-	220
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	220	-	-	220
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(359)	-	-	(359)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(359)	-	-	(359)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	194 516	18 871	9,7

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	174 843	21 456	12,3

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 729 486	5 963 210	333 435	73 141	5 905	6 611	802 534	2 506 592
Parts rachetables émises	579 843	4 671 970	7 482	287 799	-	-	892 475	178 890
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	77 291	69 276	5 966	1 691	-	5	21 810	41 946
Parts rachetables rachetées	(4 715 433)	(1 974 970)	(22 049)	(29 196)	-	(711)	(967 576)	(1 947 859)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	22 965
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 671 187	8 729 486	324 834	333 435	5 905	5 905	749 243	802 534

	Série I		Série Prestige		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 488 424	25 691 437	-	21 963	220 374	196 919	33 352	40 583
Parts rachetables émises	759 810	812 904	-	-	10 931	54 018	17 506	2 029
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	661 414	661 660	-	66	6 266	4 934	1 014	980
Parts rachetables rachetées	(3 391 491)	(4 677 577)	-	(271)	(32 981)	(35 497)	(16 785)	(10 240)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(21 758)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 518 157	22 488 424	-	-	204 590	220 374	35 087	33 352

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	85 358	97
Parts rachetables émises	13 744	84 945
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 643	316
Parts rachetables rachetées	(10 224)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	91 521	85 358

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,200	0,18
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,700	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	22 372	7 213
Garanties (hors trésorerie)	23 536	7 584

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	16	29
Charges	(5)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	11	20
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

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

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	18 871

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations de marchés émergents CI (série I)	21 456

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	74 397
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	33,9
Obligations - Canada	13,2
Actions - Fonds	10,1
Obligations - France	9,1
Obligations - Australie	6,2
Obligations - Japon	5,8
Obligations - Allemagne	5,7
Obligations - R.-U.	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Obligations - Espagne	2,1
Obligations - Irlande	1,0
Obligations - Belgique	0,9
Obligations - Indonésie	0,7
Obligations - Suisse	0,7
Obligations - République Dominicaine	0,6
Obligations - Oman	0,5
Obligations - Pays-Bas	0,5
Obligations - Afrique du Sud	0,4
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,4
Obligations - Qatar	0,3
Obligations - Nigeria	0,3
Obligations - Mexique	0,3
Obligations - Guatemala	0,2
Obligations - Panama	0,2
Obligations - Chili	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Colombie	0,1
Obligations - Égypte	0,1
Obligations - Pérou	0,1
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Obligations - Macao	0,1
Obligations - Paraguay	0,1
Obligations - Îles Caïmans	0,1
Obligations - Arabie Saoudite	0,1
Obligations - Equateur	0,1
Obligations - Chine	0,0
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,2
AA/Aa/A+	13,3
A	12,9
BBB/Baa/B++	18,4
BB/Ba/B+	6,1
B	1,3
Total	**88,2**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	39,4
AA/Aa/A+	18,3
A	6,9
BBB/Baa/B++	15,9
BB/Ba/B+	6,0
B	1,0
Total	**87,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des Fonds.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 887 000 $ (2 146 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	89 146	(56 763)	32 383	17,1
Euro	40 234	(29 549)	10 685	5,7
Yen japonais	11 594	(2 081)	9 513	5,0
Dollar australien	5 812	-	5 812	3,1
Livre sterling	2 443	(2 189)	254	0,1
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	**149 237**	**(90 582)**	**58 655**	**31,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	100 428	(55 097)	45 331	21,3
Euro	39 704	(15 493)	24 211	11,4
Dollar australien	13 134	-	13 134	6,2
Yen japonais	11 549	(3 723)	7 826	3,7
Livre sterling	3 855	(2 619)	1 236	0,6
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	**168 678**	**(76 932)**	**91 746**	**43,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 866 000 $ (9 175 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**3 184**	**20 836**	**32 767**	**109 687**	**166 474**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**27 408**	**9 256**	**28 160**	**121 625**	**186 449**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 660 000 $ (2 937 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	166 474	-	166 474
Fonds	18 871	-	-	18 871
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	116	-	116
Total	**18 871**	**166 590**	**-**	**185 461**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	186 449	-	186 449
Fonds	21 456	-	-	21 456
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(139)	-	(139)
Total	**21 456**	**186 310**	**-**	**207 766**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 028	10 782
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	35	39
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	36	514
Montant à recevoir pour la souscription de parts	8	1
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	89	112
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	9 198	11 450
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	20
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	53	345
Montant à payer pour le rachat de parts	15	11
Autres comptes créditeurs	-	-
	83	377
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 115	11 073

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	6 553	7 468	9,07	8,75	722 423	853 892
Série E	102	112	8,91	8,62	11 473	13 007
Série EF	50	51	8,86	8,58	5 625	5 963
Série F	1 871	2 498	8,89	8,60	210 505	290 519
Série I	28	200	8,87	8,59	3 223	23 265
Série O	420	673	8,83	8,56	47 531	78 657
Série P	90	70	9,02	8,71	9 970	7 981
Série W	1	1	9,25	8,91	124	118

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	78	105
Intérêts aux fins des distributions	407	470
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(267)	(622)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	644	717
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	862	670
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(3)
Rabais sur frais	5	6
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	10	4
Total des revenus	872	674
Charges		
Frais de gestion (note 5)	97	113
Frais d'administration (note 5)	16	20
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	6	7
Taxe de vente harmonisée	13	15
Autres frais	5	9
Total des charges	138	166
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	734	508

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	492	282	0,61	0,31	804 654	904 639
Série E	8	(6)	0,58	(0,18)	13 762	35 041
Série EF	4	2	0,66	0,38	5 963	5 963
Série F	175	189	0,69	0,45	253 868	419 881
Série I	12	12	0,86	0,59	14 337	20 051
Série O	39	29	0,71	0,36	55 248	81 377
Série P	4	-	0,30	(0,01)	10 911	7 157
Série W	-	-	0,75	0,47	121	116

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 468	8 485	112	511	51	51	2 498	3 763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	492	282	8	(6)	4	2	175	189
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(229)	(190)	(4)	(8)	(2)	(2)	(92)	(116)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(34)	-	(2)	-	-	-	(21)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(229)	(224)	(4)	(10)	(2)	(2)	(92)	(137)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	919	1 321	27	25	-	-	591	2 364
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	199	191	4	10	-	-	44	80
Rachat de parts rachetables	(2 296)	(2 587)	(45)	(418)	(3)	-	(1 345)	(3 761)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 178)	(1 075)	(14)	(383)	(3)	-	(710)	(1 317)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(915)	(1 017)	(10)	(399)	(1)	-	(627)	(1 265)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 553	7 468	102	112	50	51	1 871	2 498

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	200	74	673	770	70	76	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12	12	39	29	4	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(7)	(23)	(27)	(5)	(2)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(2)	-	(5)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)	(9)	(23)	(32)	(5)	(2)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	48	160	109	150	158	58	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	8	23	32	4	2	-	-
Rachat de parts rachetables	(232)	(45)	(401)	(276)	(141)	(64)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(178)	123	(269)	(94)	21	(4)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(172)	126	(253)	(97)	20	(6)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28	200	420	673	90	70	1	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 073	13 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	734	508
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(361)	(352)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(64)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(361)	(416)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 852	4 078
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	280	323
Rachat de parts rachetables	(4 463)	(7 151)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 331)	(2 750)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 958)	(2 658)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 115	11 073

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	734	508
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	267	622
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(644)	(717)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 767	9 939
Achat de placements et de dérivés	(7 455)	(7 177)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	23	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 691	3 184
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(81)	(93)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 611	3 938
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 225)	(7 104)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 695)	(3 259)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	(75)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39	114
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	35	39

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	430	475
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	72	100
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	4 494	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	664 874	585 854	6,4
		CANADA			
	900	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	14 133	14 949	
	700	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	11 690	11 886	
	1 100	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	18 077	20 130	
	850	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	13 710	14 450	
	325	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	5 116	5 454	
	225	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	3 680	4 212	
	275	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	6 067	5 417	
	375	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	4 809	4 474	
	750	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	13 573	18 960	
	275	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	6 875	5 830	
	660	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	11 722	16 084	
	800	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	18 424	19 936	
	300	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	6 585	5 940	
	350	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	8 750	6 930	
USD	714	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	19 964	24 084	
	625	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	10 047	11 856	
	825	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	14 593	16 475	
	1 200	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	20 137	22 860	
	300	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	5 060	5 835	
	750	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	13 337	16 166	
	1 075	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	19 930	24 446	
	850	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	14 901	17 213	
	800	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	15 424	17 320	
	350	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	8 454	8 008	
	900	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	23 161	22 167	
	575	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	14 037	13 432	
	175	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	3 910	3 617	
	700	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	17 381	17 549	
	250	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	6 056	6 170	
	1 100	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	26 186	27 049	
	225	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	4 752	5 913	
	500	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	11 858	10 700	
	350	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	8 920	8 540	
	800	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	17 023	19 632	
	325	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	8 125	7 053	
	650	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	13 876	13 338	
	325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	6 988	7 995	
	350	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	7 508	8 911	
	275	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	4 282	5 849	
	325	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	5 951	7 641	
	21	Xplornet Mobile	30	-	
	13	Xplornet Wireless	10	58	
			465 112	504 529	5,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		É.-U.			
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	4 468	3 473	
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	4 731	3 723	
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	4 604	4 100	
	300	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	7 096	5 055	
USD	800	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	27 776	34 375	
			48 675	50 726	0,6
		Total des actions	**1 178 661**	**1 141 109**	**12,5**
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	15 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	14 979	11 336	
	17 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	18 680	14 877	
	5 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	4 892	4 457	
	33 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	45 662	38 549	
	5 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	5 184	5 647	
	7 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	6 991	7 400	
	5 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	5 000	4 926	
	29 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	29 000	31 428	
	15 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	15 000	15 043	
	14 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	14 000	14 410	
	13 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	13 141	12 785	
	29 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	29 024	26 793	
USD	6 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	8 211	8 530	
	2 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 613	1 940	
	10 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	10 000	9 710	
	7 363	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	8 558	7 898	
	9 507	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	9 505	10 283	
	8 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	8 000	8 411	
	8 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	8 003	8 572	
USD	4 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	5 106	4 872	
USD	20 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	26 708	29 800	
	17 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	16 999	17 356	
	21 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	21 000	21 088	
	9 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	9 000	9 718	
	36 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	37 321	36 742	
	13 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	13 000	14 135	
	13 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	13 000	14 223	
	10 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	9 989	11 142	
	23 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	18 779	17 330	
	24 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	23 999	25 777	
	11 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	13 235	12 163	
	14 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	14 000	14 680	
	7 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	7 000	6 028	
	13 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	18 260	15 660	
	21 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	20 965	21 207	
	19 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	18 999	19 951	
	19 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	18 973	19 043	
USD	21 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	25 074	27 287	
	9 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	9 000	8 920	
	18 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	18 000	19 326	
	50 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	49 793	51 109	
	30 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	30 248	32 931	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	5 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	5 000	5 528	
	8 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	8 000	8 089	
	11 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	11 000	11 273	
USD	9 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	12 352	11 778	
	10 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	10 358	10 081	
USD	3 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	3 780	3 644	
	27 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	26 998	27 055	
USD	2 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	2 403	2 556	
	8 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	7 988	7 680	
	24 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	23 997	23 907	
	16 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	16 348	16 775	
	9 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	10 366	8 707	
	18 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	18 250	13 885	
	166	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	166	166	
	2 220	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	2 220	2 199	
	19 729	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	21 290	20 229	
USD	12 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	16 162	17 507	
USD	20 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	26 937	29 243	
	35 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	44 213	41 912	
	11 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	11 000	10 636	
	14 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	13 999	14 831	
	27 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	19 428	19 379	
	11 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	10 998	10 857	
	9 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	9 017	9 083	
	11 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	11 000	11 610	
	16 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	16 000	16 795	
	8 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	8 000	8 383	
	8 386	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	8 386	7 312	
USD	12 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	16 275	17 553	
	9 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	9 000	9 400	
USD	35 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	51 229	50 771	
	3 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	3 018	3 003	
USD	6 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	8 321	8 743	
	15 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	12 439	13 479	
	30 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	29 015	25 603	
	8 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	7 998	8 963	
USD	134 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	136 728	187 590	
	42 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	42 026	42 714	
	8 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	8 000	7 857	
	18 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	21 422	21 502	
	21 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	19 358	18 289	
USD	4 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	5 135	5 910	
	7 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	7 000	7 240	
	872	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	872	871	
	25 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	25 001	24 810	
	24 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	24 858	25 545	
	23 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	23 000	22 386	
	11 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	11 235	11 222	
	3 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	3 000	2 944	
	58 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	68 736	56 169	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	8 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	8 000	5 649	
	14 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	19 696	16 153	
	3 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	3 068	3 049	
	9 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	8 852	8 929	
	16 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	15 977	16 102	
	23 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	22 925	23 737	
	32 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	41 257	36 397	
	10 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	12 782	11 536	
	12 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	12 081	11 890	
	12 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	13 006	13 030	
	16 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	15 983	18 203	
	13 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	12 999	13 054	
	27 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	27 000	27 580	
	14 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	14 000	14 359	
	13 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	13 226	13 984	
	1 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	1 000	1 066	
USD	11 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	14 798	14 942	
	106 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	72 848	76 918	
	71 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	64 453	64 403	
	430 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	423 625	431 970	
	19 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	19 312	19 441	
	20 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	20 000	20 031	
	23 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	23 000	23 015	
	9 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	9 036	7 544	
	10 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	9 983	8 080	
	7 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	7 000	6 163	
	11 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	10 641	10 975	
	6 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	6 000	6 327	
	24 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	19 468	21 232	
	11 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	11 249	11 581	
	19 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	19 638	20 846	
	6 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	6 013	6 038	
	37 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	37 000	37 203	
	20 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	20 000	20 575	
	10 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	12 053	11 218	
USD	35 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	48 974	49 525	
	25 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	25 000	26 212	
	17 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 13 mai 2035	17 000	16 316	
	8 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	8 000	7 820	
	20 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	20 000	15 781	
	23 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	24 846	21 022	
	27 768	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	28 053	26 255	
	3 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	3 240	3 255	
	15 799	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	18 638	17 396	
USD	5 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	7 152	7 744	
	23 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	21 698	19 017	
	30 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	32 459	30 156	
	66 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	62 714	61 958	
	6 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	6 238	6 402	
	10 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	11 019	9 749	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	16 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	25 986	22 343	
	12 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	11 999	12 408	
	13 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	12 999	13 523	
	18 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	18 000	19 049	
	15 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	15 229	16 260	
	100 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	104 345	82 500	
	77 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	65 929	66 621	
	227 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	216 562	144 832	
	371 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	426 308	299 289	
	15 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,4 %, 1er décembre 2031	13 271	14 291	
	707 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 décembre 2050	773 730	536 296	
	227 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	243 274	182 012	
	359 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	352 404	365 227	
	40 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	36 176	37 908	
	88 000	Province de la Saskatchewan, 2,8 %, 2 décembre 2052	87 851	67 809	
	86 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	102 036	79 258	
	14 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	13 994	14 049	
	20 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	19 999	18 428	
	13 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	13 000	13 098	
	7 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	6 999	6 372	
	10 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	9 632	9 695	
	10 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	9 998	9 809	
	17 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	17 324	17 932	
	20 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	19 993	21 463	
	13 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	13 000	13 055	
	22 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	22 000	23 379	
	21 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	21 000	21 967	
	25 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	25 000	25 298	
	12 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	12 000	12 303	
	12 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	12 000	11 178	
	25 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	25 000	23 719	
	7 922	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	8 307	7 952	
	4 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	4 000	4 027	
	13 000	Sobeys Inc., 6,06 %, 29 octobre 2035	15 850	13 758	
USD	4 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	5 566	5 823	
USD	1 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 369	1 461	
	14 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	14 030	14 140	
	17 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	23 162	19 484	
	10 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	9 855	8 556	
	3 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	3 027	3 030	
	6 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	5 528	5 956	
	24 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	26 171	24 424	
	5 125	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	5 365	5 023	
	13 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	13 000	13 683	
	18 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	18 000	17 876	
	30 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	29 999	30 428	
	19 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	19 000	19 897	
	12 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	12 000	11 778	
	6 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	6 000	5 786	
	28 000	Crédit Toyota Canada Inc., 3,73 %, 2 octobre 2029	27 996	28 279	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	2 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	2 010	2 019	
	8 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	8 044	7 031	
USD	3 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	3 742	4 177	
USD	10 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	13 864	13 934	
	26 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	25 180	26 023	
	12 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	11 994	12 463	
	9 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	8 971	9 366	
	12 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	12 000	12 246	
	16 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	16 000	16 400	
			6 083 281	5 555 366	61,0
		É.-U.			
USD	5 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	6 010	6 510	
USD	28 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	37 887	40 463	
	17 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	16 840	17 901	
USD	2 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 421	2 832	
USD	1 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 440	1 417	
USD	10 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	12 919	14 078	
USD	5 196	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	6 440	6 568	
USD	6 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	7 699	7 959	
USD	7 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	9 721	7 106	
USD	7 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	9 144	9 908	
	19 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	20 429	19 154	
USD	25 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	36 004	36 438	
USD	2 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	2 837	2 582	
USD	14 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	20 162	20 457	
USD	10 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	14 322	14 328	
USD	2 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	2 840	2 959	
USD	5 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	5 862	6 185	
USD	6 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	5 757	6 029	
USD	2 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	2 618	2 730	
USD	8 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	11 035	12 260	
USD	8 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	11 011	12 313	
USD	15 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	17 276	18 960	
USD	16 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	21 845	23 328	
USD	19 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	27 255	27 701	
USD	13 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	16 666	18 608	
USD	5 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	7 056	6 409	
USD	11 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	14 361	15 716	
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	3 596	3 838	
USD	2 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	2 712	2 987	
USD	21 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	29 853	30 601	
USD	11 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	15 643	15 824	
USD	13 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	17 274	18 590	
USD	21 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	30 218	30 444	
USD	4 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 914	5 520	
USD	5 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	6 856	6 960	
USD	5 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	6 844	7 091	
USD	3 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	4 247	4 588	
USD	5 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	6 847	7 090	
USD	31 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	42 779	47 187	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	11 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	13 657	14 180	
USD	5 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	6 986	7 178	
USD	4 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	5 069	4 412	
USD	6 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	8 317	7 829	
USD	6 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	8 018	7 709	
USD	1 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	1 207	1 194	
USD	3 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	3 138	3 263	
USD	12 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	13 181	14 841	
USD	15 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	20 645	22 163	
USD	6 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	7 385	8 493	
USD	3 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	4 073	4 373	
USD	2 993	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	4 274	4 303	
USD	48	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	57	64	
USD	3 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	3 752	3 896	
USD	6 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	8 228	8 557	
USD	3 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	3 771	3 655	
USD	5 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	6 257	4 431	
USD	4 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	5 095	5 131	
USD	990	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	1 342	1 420	
USD	15 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	16 916	19 749	
USD	24 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	31 751	35 289	
USD	15 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	20 554	22 070	
USD	3 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	4 342	4 383	
USD	2 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	2 394	2 762	
USD	2 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	2 569	2 661	
USD	3 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	4 088	4 320	
USD	6 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	7 035	7 108	
USD	2 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	2 220	2 492	
USD	12 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	15 193	16 146	
USD	12 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	12 736	16 582	
USD	18 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	24 891	27 324	
USD	2 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	2 591	2 885	
USD	3 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	4 307	4 277	
USD	4 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	5 831	5 811	
USD	11 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	15 172	15 805	
USD	13 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	18 080	18 286	
USD	6 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	8 428	7 633	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 744	2 929	
USD	15 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	22 209	22 737	
USD	21 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	30 520	31 475	
USD	6 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	8 252	8 806	
USD	4 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	3 682	4 249	
USD	2 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	2 586	2 811	
USD	4 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 156	5 622	
USD	1 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 382	1 449	
USD	5 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	6 370	6 725	
USD	1 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 395	1 462	
USD	12 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	15 224	16 524	
	23 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	22 957	23 926	
USD	4 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	5 810	5 795	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	2 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	2 909	2 872	
USD	1 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 445	1 425	
USD	4 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	5 596	5 579	
USD	4 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	5 410	5 758	
USD	10 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	13 960	14 136	
USD	21 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	29 503	28 607	
USD	3 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	4 305	4 311	
USD	3 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	3 820	2 759	
USD	7 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	11 887	10 553	
USD	6 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	11 511	9 341	
USD	19 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	25 600	26 242	
USD	8 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	10 054	10 801	
USD	6 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	6 798	7 457	
USD	3 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	3 983	2 874	
USD	5 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	6 500	4 793	
USD	9 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	12 837	12 404	
USD	7 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	10 273	8 544	
USD	4 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	5 427	5 658	
	17 896	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	19 807	18 920	
USD	8 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	10 210	11 319	
USD	18 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	24 675	25 203	
USD	15 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	20 106	20 161	
USD	7 246	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	9 769	10 625	
USD	1 152	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 513	1 655	
USD	6 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2029	8 082	8 469	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	6 902	7 188	
USD	4 100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	5 886	5 969	
USD	205 500	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	291 623	295 888	
USD	2 600	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	3 803	3 855	
USD	4 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	4 533	4 946	
USD	3 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	4 205	4 180	
USD	13 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	13 974	16 115	
USD	2 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	2 773	2 832	
USD	7 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	9 665	9 540	
USD	20 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	25 710	24 311	
USD	5 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	6 259	5 522	
USD	2 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	2 811	2 757	
USD	2 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	2 794	2 156	
	17 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	16 989	17 741	
USD	5 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	6 817	6 890	
USD	3 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	4 275	4 171	
USD	15 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	23 149	18 666	
USD	8 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	10 541	11 819	
USD	8 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	10 541	11 693	
USD	2 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	2 721	2 805	
USD	12 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	16 642	17 862	
USD	1 995	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	2 863	2 856	
			1 712 933	1 759 032	19,3
		R.-U.			
	19 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	18 981	18 859	
USD	2 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 655	2 879	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		R.-U. (suite)			
USD	21 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	31 162	32 324	
USD	18 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	25 915	25 976	
USD	5 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	7 121	7 269	
USD	4 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	5 026	4 843	
	5 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	5 000	4 934	
	34 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	35 428	33 985	
USD	4 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	5 445	6 116	
USD	4 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	5 445	6 545	
USD	13 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	17 570	19 117	
USD	4 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	5 431	5 732	
USD	14 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 7 août 2027	18 438	20 478	
USD	6 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	8 115	8 643	
			191 732	197 700	2,2
		IRLANDE			
USD	1 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	1 389	1 439	
USD	5 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	6 208	6 760	
USD	6 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	7 008	7 641	
USD	2 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	2 469	2 271	
USD	12 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	17 171	17 150	
USD	8 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	10 033	10 830	
USD	6 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	8 074	8 584	
USD	11 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	15 441	15 682	
USD	47 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	64 960	68 956	
USD	16 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	21 709	23 334	
USD	16 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	21 652	23 061	
			176 114	185 708	2,0
		BELGIQUE			
USD	16 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	24 269	21 167	
	22 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	22 845	21 158	
			47 114	42 325	0,5
		INDE			
USD	27 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	33 781	36 234	0,4
		ZAMBIE			
USD	14 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	16 952	20 145	
USD	3 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	4 371	4 379	
USD	3 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	4 270	4 425	
			25 593	28 949	0,3
		MACAO			
USD	4 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	4 903	5 188	
USD	11 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	15 195	15 387	
USD	2 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	2 238	2 771	
			22 336	23 346	0,3
		LUXEMBOURG			
USD	8 985	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	12 244	12 926	0,1
		AUSTRALIE			
USD	4 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	3 555	3 771	
USD	5 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	6 719	7 211	
			10 274	10 982	0,1
		CONGO			
USD	5 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	7 232	7 257	0,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		BURKINA FASO			
USD	5 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	6 611	7 031	0,1
		ISRAËL			
USD	6 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	6 077	6 252	0,1
		JAPON			
USD	4 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	5 423	5 458	0,1
		HONG KONG			
USD	3 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	4 088	4 303	0,0
		ÎLES CAÏMANS			
USD	2 600	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	3 694	3 703	0,0
		Total des obligations	**8 348 527**	**7 886 572**	**86,6**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**9 527 188**	**9 027 681**	**99,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(180)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**9 527 008**	**9 027 681**	**99,1**
		Contrat(s) de change à terme		(14 185)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**9 527 008**	**9 013 496**	**98,9**
		Autres actifs (passifs) nets		101 345	1,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**9 114 841**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	52 603	USD	36 784	1,43	(305)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	176 232	USD	123 800	1,42	(1 482)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	777	USD	541	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	287 209	USD	201 561	1,42	(2 131)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	118 666	USD	82 692	1,44	92
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	97 230	USD	67 762	1,43	(236)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	308 840	USD	216 651	1,43	(2 159)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	128 792	USD	90 692	1,42	(1 254)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	80 998	USD	56 762	1,43	(645)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	176 234	USD	123 800	1,42	(1 481)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	108 051	USD	75 683	1,43	(807)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	265 124	USD	185 701	1,43	(1 447)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	81 026	USD	56 762	1,43	(618)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	118 626	USD	82 692	1,43	53
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	27 147	USD	18 921	1,43	(68)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	101 272	USD	70 953	1,43	(783)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	176 801	USD	123 800	1,43	(914)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(14 185)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	-	-	(14)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	-	-	(14)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(20)	1	-	(19)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(20)	1	-	(19)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	586	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	18 462 300	685	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	853 892	978 856	13 007	59 685	5 963	5 964	290 519	439 957
Parts rachetables émises	102 091	153 978	2 988	2 988	-	-	67 468	286 138
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	22 320	22 399	499	1 161	-	-	5 049	9 583
Parts rachetables rachetées	(255 880)	(301 341)	(5 021)	(50 827)	(338)	(1)	(152 531)	(445 159)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	722 423	853 892	11 473	13 007	5 625	5 963	210 505	290 519

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 265	8 599	78 657	90 316	7 981	8 815	118	113
Parts rachetables émises	5 330	19 059	12 318	17 573	17 399	6 475	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	691	1 019	2 661	3 797	517	310	6	5
Parts rachetables rachetées	(26 063)	(5 412)	(46 105)	(33 029)	(15 927)	(7 619)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 223	23 265	47 531	78 657	9 970	7 981	124	118

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,150	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,600	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	463	850
Garanties (hors trésorerie)	487	896

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,6	29,9

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

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	14 804
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Canada	68,1
Obligations - É.-U.	11,9
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	6,2
Actions - Canada	5,5
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Obligations - R.-U.	2,1
Obligations - Irlande	1,4
Actions - É.-U.	0,5
Obligations - Belgique	0,5
Obligations - Inde	0,3
Obligations - Australie	0,2
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Macao	0,2
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Suisse	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,7
AA/Aa/A+	23,0
A	11,2
BBB/Baa/B++	38,2
BB/Ba/B+	7,8
B	1,3
Aucune	0,4
Total	**92,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,6
AA/Aa/A+	21,3
A	9,2
BBB/Baa/B++	42,4
BB/Ba/B+	7,3
B	0,9
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	0,1
Total	**91,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 114 000 $ (134 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 392	(2 320)	1 072	11,8
Total	**3 392**	**(2 320)**	**1 072**	**11,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	2 949	(2 308)	641	5,8
Total	**2 949**	**(2 308)**	**641**	**5,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 107 000 $ (64 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**30**	**367**	**1 067**	**6 423**	**7 887**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**87**	**912**	**1 355**	**7 083**	**9 437**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 167 000 $ (193 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	555	-	-	555
Obligations	-	7 887	-	7 887
Fonds négocié(s) en bourse	586	-	-	586
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(14)	-	(14)
Total	**1 141**	**7 873**	**-**	**9 014**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	660	-	-	660
Obligations	-	9 437	-	9 437
Fonds négocié(s) en bourse	685	-	-	685
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(19)	-	(19)
Total	**1 345**	**9 418**	**-**	**10 763**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 28 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	18 230	17 180
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	328	70
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	28
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	139	135
Rabais sur frais à recevoir	1	1
	18 698	17 421
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	44	8
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	5	5
	50	14
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 648	17 407

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	722	662	10,91	10,48	66 189	63 210
Série AH	11	14	10,36*	10,42*	761	1 027
Série F	461	460	10,92	10,48	42 172	43 896
Série FH	12	15	10,37*	10,43*	764	1 035
Série I	416	332	10,92	10,49	38 114	31 624
Série IH	11	15	10,37*	10,43*	762	1 047
Série P	212	213	10,92	10,48	19 419	20 334
Série PH	12	15	10,37*	10,43*	767	1 044
Série W	1 629	1 178	11,11	10,67	146 575	110 387
Série WH	11	15	10,54*	10,60*	748	1 045
Série FNB en $ CA	13 565	13 064	21,70	20,90	625 000	625 000
Série FNB couverte en $ US	1 586	1 424	22,04*	21,02*	50 000	50 000

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH, WH et FNB couverte en $ US est présenté en dollars américains.*

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	612	436
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	64	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	695	12
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 371	448
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	14	5
Rabais sur frais	64	61
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	79	66
Total des revenus	1 450	514
Charges		
Frais de gestion (note 5)	84	74
Frais d'administration (note 5)	30	27
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	4	4
Autres frais	-	-
Total des charges	120	107
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 330	407

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	42	9	0,65	0,31	64 553	33 217
Série AH	2	-	1,87	0,27	825	1 023
Série F	32	16	0,68	0,65	47 113	24 768
Série FH	2	1	1,96	0,35	828	1 028
Série I	20	6	0,63	0,25	32 493	21 992
Série IH	2	1	2,07	0,47	830	1 035
Série P	14	10	0,74	0,81	19 544	11 716
Série PH	2	1	2,04	0,43	833	1 033
Série W	94	28	0,74	0,28	126 823	101 030
Série WH	2	-	2,09	0,45	820	1 034
Série FNB en $ CA	918	299	1,47	0,50	625 000	601 708
Série FNB couverte en $ US	200	36	4,01	0,73	50 000	50 000

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	662	157	14	14	460	106	15	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42	9	2	-	32	16	2	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(4)	(1)	-	(8)	(4)	(1)	-
Profits nets réalisés	(3)	(1)	-	-	(3)	(1)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11)	(5)	(1)	-	(11)	(5)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	256	514	-	-	178	372	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11	4	1	-	11	5	1	-
Rachat de parts rachetables	(238)	(17)	(5)	-	(209)	(34)	(5)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	29	501	(4)	-	(20)	343	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	60	505	(3)	-	1	354	(3)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	722	662	11	14	461	460	12	15

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	332	189	15	14	213	13	15	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20	6	2	1	14	10	2	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(6)	(1)	-	(4)	(3)	(1)	-
Profits nets réalisés	(3)	(1)	-	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11)	(7)	(1)	-	(6)	(3)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	297	161	-	-	3	198	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11	6	1	-	6	3	1	-
Rachat de parts rachetables	(233)	(23)	(6)	-	(18)	(8)	(5)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	75	144	(5)	-	(9)	193	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84	143	(4)	1	(1)	200	(3)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	416	332	11	15	212	213	12	15

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 178	982	15	15	13 064	12 041	1 424	1 416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94	28	2	-	918	299	200	36
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(30)	(24)	(1)	-	(389)	(323)	(90)	(26)
Profits nets réalisés	(12)	(3)	-	-	(151)	(42)	(35)	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(42)	(27)	(1)	-	(540)	(365)	(125)	(29)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	671	271	-	-	-	1 047	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	42	27	1	-	123	42	87	1
Rachat de parts rachetables	(314)	(103)	(6)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	399	195	(5)	-	123	1 089	87	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	451	196	(4)	-	501	1 023	162	8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 629	1 178	11	15	13 565	13 064	1 586	1 424

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 407	14 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 330	407
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(542)	(390)
Profits nets réalisés	(209)	(51)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(751)	(441)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 405	2 563
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	296	88
Rachat de parts rachetables	(1 039)	(185)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	662	2 466
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 241	2 432
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 648	17 407

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 330	407
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(64)	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(695)	(12)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 363	2 943
Achat de placements et de dérivés	(2 546)	(6 184)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4)	(27)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Amortissement des produits d'intérêts	(66)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	318	(2 871)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(456)	(352)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 432	2 534
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 037)	(185)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(61)	1 997
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	257	(874)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	70	945
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	328	70

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	542	410
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
USD	500 000	Brookfield Finance Inc., 2,72 %, 15 avril 2031	523 182	638 142	
	600 000	CDP Financial Inc., 3,8 %, 2 juin 2027	599 832	614 736	
	430 000	Ville d'Ottawa, 2,5 %, 11 mai 2051	294 937	302 895	
	400 000	Ville de Toronto, 4,4 %, 14 décembre 2042	374 704	403 616	
	1 590 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er décembre 2029	1 513 328	1 566 485	
	1 555 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2034	1 564 295	1 624 179	
	230 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	227 732	249 119	
	350 000	Ontario Power Generation Inc., (OPG), 4,92 %, 19 juillet 2032	347 491	373 834	
	500 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 4,45 %, 2 juin 2032	498 435	534 638	
	1 500 000	Province de l'Ontario, 1,85 %, 1er février 2027	1 394 763	1 481 816	
	880 000	Province de l'Ontario, 4,1 %, 4 mars 2033	894 765	924 317	
	575 000	Province du Québec, 3,65 %, 20 mai 2032	563 898	590 291	
	420 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 octobre 2050	297 948	305 434	
			9 095 310	9 609 502	51,5
		ALLEMAGNE			
EUR	950 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 août 2030	1 145 412	1 308 367	
EUR	60 000	République fédérale d'Allemagne, coupon zéro, 15 août 2050	47 458	43 799	
EUR	950 000	Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau, 2 %, 15 novembre 2029	1 207 435	1 445 100	
			2 400 305	2 797 266	15,0
		É.-U.			
USD	500 000	Apple Inc., 3 %, 20 juin 2027	640 577	702 973	
USD	350 000	Consolidated Edison Co. of New York Inc., 3,35 %, 1er avril 2030	422 266	475 876	
USD	250 000	DTE Electric Co., série B, 3,65 %, 1er mars 2052	267 173	264 635	
USD	250 000	Hyundai Capital America, 5,8 %, 26 juin 2025	328 762	360 520	
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2027	340 350	368 229	
			1 999 128	2 172 233	11,6
		LUXEMBOURG			
USD	850 000	Banque européenne d'investissement, 3,75 %, 14 février 2033	1 145 400	1 187 475	6,4
		ESPAGNE			
EUR	550 000	Royaume d'Espagne, 1 %, 30 juillet 2042	520 311	552 870	3,0
		NORVÈGE			
	500 000	Kommunalbanken AS, 3,8 %, 7 décembre 2027	499 390	513 665	2,7
		BELGIQUE			
EUR	450 000	Union européenne, 0,4 %, 4 février 2037	416 729	502 024	2,7
		PAYS-BAS			
EUR	400 000	Royaume des Pays-Bas, 0,5 %, 15 janvier 2040	380 004	430 596	2,3
		CHILI			
USD	200 000	AES Andes SA, 6,3 %, 15 mars 2029	270 079	295 531	1,6
		R.-U.			
GBP	200 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 1,5 %, 31 juillet 2053	174 428	168 862	0,9
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**16 901 084**	**18 230 024**	**97,7**
		Contrat(s) de change à terme		(44 063)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**16 901 084**	**18 185 961**	**97,5**
		Autres actifs (passifs) nets		461 844	2,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**18 647 805**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations vertes mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	44 878	USD	31 382	1,43	(265)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	150 351	USD	105 619	1,42	(1 275)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	1 562	USD	1 095	1,43	(13)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	5	CAD	7	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	8	CAD	12	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	13	CAD	19	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	12	CAD	18	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	12	CAD	17	0,70	-
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 806	CAD	11 273	0,69	(46)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 815	CAD	11 286	0,69	(46)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 801	CAD	11 266	0,69	(46)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 840	CAD	11 322	0,69	(47)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	7 873	CAD	11 369	0,69	(47)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 099 236	CAD	1 587 389	0,69	(6 537)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	245 030	USD	171 960	1,42	(1 835)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	USD	112 262	CAD	161 213	0,70	(51)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	87 753	GBP	47 800	1,84	(779)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	263 484	USD	184 834	1,43	(1 862)
Citibank NA, New York	A-1	12 juin 2025	GBP	2 900	CAD	5 316	0,55	55
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	150 352	USD	105 619	1,42	(1 274)
Goldman Sachs International	A-1	12 juin 2025	CAD	3 205 866	EUR	2 077 300	1,54	(27 954)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	226 188	USD	158 429	1,43	(1 251)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	150 836	USD	105 619	1,43	(790)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(44 063)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(44)	-	-	(44)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(44)	-	-	(44)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	-	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	-	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	-	-	(8)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8)	-	-	(8)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série F		Série FH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63 210	14 923	1 027	1 018	43 896	10 101	1 035	1 020
Parts rachetables émises	23 945	49 464	-	-	16 516	36 679	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 066	423	54	9	1 052	479	59	15
Parts rachetables rachetées	(22 032)	(1 600)	(320)	-	(19 292)	(3 363)	(330)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	66 189	63 210	761	1 027	42 172	43 896	764	1 035

	Série I		Série IH		Série P		Série PH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 624	18 017	1 047	1 023	20 334	1 260	1 044	1 023
Parts rachetables émises	27 578	15 271	-	-	193	19 498	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 014	614	65	24	552	320	64	21
Parts rachetables rachetées	(22 102)	(2 278)	(350)	-	(1 660)	(744)	(341)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 114	31 624	762	1 047	19 419	20 334	767	1 044

	Série W		Série WH		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	110 387	92 022	1 045	1 023	625 000	575 000	50 000	50 000
Parts rachetables émises	61 867	25 572	-	-	-	50 000	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 828	2 526	63	22	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(29 507)	(9 733)	(360)	-	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	146 575	110 387	748	1 045	625 000	625 000	50 000	50 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,000	0,18
Série AH	1,000	0,18
Série F	0,500	0,18
Série FH	0,500	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série FNB en $ CA	0,500	0,18
Série FNB couverte en $ US	0,500	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	926	855
Garanties (hors trésorerie)	973	898

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,9	-

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	50,2
É.-U.	15,5
Allemagne	14,9
Luxembourg	6,3
France	3,9
Norvège	2,9
Pays-Bas	2,4
Chili	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,3
R.-U.	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	49,7
AA/Aa/A+	31,9
A	11,3
BBB/Baa/B++	3,6
BB/Ba/B+	1,3
Total	**97,8**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	40,6
AA/Aa/A+	38,0
A	13,1
BBB/Baa/B++	5,6
BB/Ba/B+	1,4
Total	**98,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	4 442	557	4 999	26,8
Euro	4 301	(3 234)	1 067	5,7
Livre sterling	188	(83)	105	0,6
Total	**8 931**	**(2 760)**	**6 171**	**33,1**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	4 724	317	5 041	29,0
Euro	4 211	-	4 211	24,2
Livre sterling	193	(86)	107	0,6
Total	**9 128**	**231**	**9 359**	**53,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 617 000 $ (936 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**361**	**3 681**	**3 307**	**10 881**	**18 230**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**909**	**2 419**	**2 357**	**11 495**	**17 180**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 297 000 $ (288 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	18 230	-	18 230
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(44)	-	(44)
Total	**-**	**18 186**	**-**	**18 186**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	17 180	-	17 180
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	**-**	**17 179**	**-**	**17 179**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

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

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	440 917
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	4 849
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	28
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	371
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5
Dividendes à recevoir	12
Intérêts à recevoir	4 070
Rabais sur frais à recevoir	11
	450 263
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 248
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	11
Frais d'administration à payer	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 298
Montant à payer pour le rachat de parts	3 123
Comptes créditeurs et charges à payer	126
	6 811
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	443 452

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	2 064	10,23	201 778
Série F	57	10,25	5 592
Série I	11 083	10,25	1 081 363
Série P	40	10,25	3 866
Série W	11	10,25	1 013
Série FNB en $ CA	430 197	20,32	21 167 000

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

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	103
Intérêts aux fins des distributions	10 428
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 126)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 949
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 354
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(40)
Rabais sur frais	729
Autres revenus	-
Total des autres revenus	689
Total des revenus	12 043
Charges	
Frais de gestion (note 5)	741
Frais d'administration (note 5)	368
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	50
Autres frais	-
Total des charges	1 170
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 873

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	18	0,25	71 408
Série F	3	0,31	9 579
Série I	264	0,39	681 172
Série P	1	0,28	1 729
Série W	-	0,38	1 004
Série FNB en $ CA	10 587	0,62	17 160 676

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

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18	3	264	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(8)	(1)	(109)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(1)	(109)	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	2 661	156	10 855	62
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	1	109	-
Rachat de parts rachetables	(615)	(102)	(36)	(23)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 054	55	10 928	39
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 064	57	11 083	40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 064	57	11 083	40

	Série W 2025	Série FNB en $ CA 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	10 587	10 873
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-	(8 836)	(8 954)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(8 836)	(8 954)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	11	459 753	473 498
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1 116	1 234
Rachat de parts rachetables	-	(32 423)	(33 199)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11	428 446	441 533
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	430 197	443 452
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11	430 197	443 452

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

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 873
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 126
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 949)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	89
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	325 497
Achat de placements et de dérivés	(762 453)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4 070)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	11
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	115
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(430 758)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7 721)
Produit de l'émission de parts rachetables	473 494
Montant versé au rachat de parts rachetables	(30 077)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	435 696
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(89)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 938
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 849

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 358
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	91
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

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

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	60 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	1 447 836	1 478 400	
	20 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	481 889	496 800	
	20 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	476 016	490 800	
	41 000	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	990 150	1 015 570	
			3 395 891	3 481 570	0,8
		Total des actions	**3 395 891**	**3 481 570**	**0,8**
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
USD	2 000 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	3 044 049	3 057 895	
	3 845 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	3 830 116	3 846 144	
	3 000 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	2 842 500	2 950 460	
	3 439 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	3 391 473	3 432 630	
USD	3 500 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 2 juin 2026	4 758 703	5 018 429	
	5 000 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	4 987 000	5 001 962	
USD	2 975 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	4 165 798	4 227 409	
	5 000 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,5 %, 17 janvier 2028	4 820 600	4 895 388	
	5 000 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 4,54 %, 27 septembre 2029	5 165 650	5 162 496	
USD	3 500 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	4 890 861	5 119 748	
USD	1 200 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	1 646 594	1 740 748	
	5 000 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	4 998 650	5 044 213	
USD	3 350 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	4 833 675	4 949 394	
	1 000 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 novembre 2025	973 510	991 706	
	1 500 000	Banque Équitable, 3,36 %, 2 mars 2026	1 485 105	1 501 237	
	3 000 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	2 995 740	3 019 214	
	47 400 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	47 171 481	47 709 023	
	8 800 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er février 2027	8 867 496	8 885 221	
	2 225 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	2 238 639	2 251 958	
	40 676 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	41 886 947	42 215 639	
	5 000 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	5 013 150	5 060 279	
	3 000 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	3 000 000	3 016 450	
	5 000 000	Banque Nationale du Canada, 5,3 %, 3 novembre 2025	5 080 250	5 067 922	
	5 775 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	5 683 367	5 728 274	
	5 000 000	Pembina Pipeline Corp., 4,24 %, 15 juin 2027	5 066 250	5 087 088	
	4 120 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 3,7 %, 1er octobre 2027	4 115 344	4 152 677	
	11 550 000	Province de l'Alberta, 4,1 %, 1er juin 2029	12 063 888	12 149 807	
	11 600 000	Province de l'Ontario, 4 %, 8 mars 2029	12 044 819	12 142 022	
	5 000 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	5 034 500	5 034 282	
	1 100 000	SmartCentres REIT, série X, 1,74 %, 16 décembre 2025	1 056 577	1 089 475	
USD	2 225 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	3 067 932	3 197 487	
USD	926 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	1 294 524	1 326 172	
	4 650 000	TransCanada Trust, série 2017-A, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	4 586 295	4 654 026	
			226 101 483	228 726 875	51,6
		É.-U.			
USD	3 500 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	4 384 275	4 642 750	
USD	3 500 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	4 578 081	4 899 267	
USD	2 400 000	Avolon TLB Borrower 1 (États-Unis) LLC, taux variable, 24 juin 2030	3 251 328	3 454 445	
USD	3 500 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15 août 2026	4 618 819	4 899 709	
USD	1 280 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	1 771 689	1 827 655	
USD	1 000 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	1 374 406	1 444 806	
	1 667 000	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	1 667 000	1 672 518	
	333 000	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	333 000	334 509	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	3 200 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	4 415 579	4 607 506	
USD	3 000 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 1er mai 2026	4 057 350	4 313 464	
USD	5 422 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	7 470 971	7 793 621	
USD	2 493 750	CQP Holdco LP, taux variable, 31 décembre 2030	3 584 641	3 583 374	
USD	3 500 000	CVS Health Corp., 2,88 %, 1er juin 2026	4 641 563	4 935 447	
USD	3 500 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	4 712 416	4 962 908	
USD	240 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	327 252	345 265	
USD	750 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	1 021 311	1 078 953	
USD	1 980 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	2 693 195	2 848 436	
USD	4 500 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	6 461 068	6 648 948	
USD	3 500 000	General Motors Co., 6,8 %, 1er octobre 2027	5 063 405	5 243 024	
USD	1 799 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	2 595 586	2 586 586	
USD	1 745 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	2 509 310	2 504 816	
USD	3 000 000	Hess Midstream Operations LP, 5,88 %, 1er mars 2028	4 370 550	4 339 988	
USD	3 175 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	4 314 646	4 565 006	
USD	2 603 277	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	3 719 172	3 734 820	
USD	434 910	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	593 023	602 876	
USD	1 200 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	1 603 444	1 623 248	
USD	675 000	JPMorgan Chase & Co., 3,9 %, 15 juillet 2025	921 676	969 200	
USD	3 500 000	Marathon Petroleum Corp., 4,7 %, 1er mai 2025	4 760 090	5 035 512	
USD	1 750 000	Match Group Holdings II LLC, 5 %, 15 décembre 2027	2 376 418	2 468 559	
USD	4 198 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5 %, 1er février 2026	5 712 935	6 020 459	
USD	388 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	524 041	557 273	
USD	1 500 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	2 156 370	2 156 595	
USD	2 000 000	OneMain Finance Corp., 3,5 %, 15 janvier 2027	2 707 513	2 759 861	
USD	4 682 000	Pacific Gas and Electric Co., 3,45 %, 1er juillet 2025	6 288 124	6 711 085	
USD	2 000 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	2 706 911	2 873 330	
USD	1 000 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	1 341 264	1 427 506	
USD	846 154	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	1 239 994	1 231 588	
USD	738 242	TIH Insurance Holdings LLC, taux variable, 6 mai 2031	1 000 835	1 057 055	
USD	426 215	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	592 062	625 019	
USD	3 500 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 22 avril 2028	4 918 592	5 145 315	
			123 379 905	128 532 302	28,9
		IRLANDE			
USD	1 100 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	1 537 410	1 583 409	
USD	3 500 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	4 440 654	4 737 927	
USD	5 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,95 %, 15 janvier 2028	7 005 762	7 163 192	
USD	3 115 000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5 %, 15 avril 2027	4 372 431	4 528 794	
			17 356 257	18 013 322	4,1
		HONG KONG			
USD	3 054 000	Studio City Finance Ltd., 6 %, 15 juillet 2025	4 383 453	4 397 440	1,0
		PAYS-BAS			
USD	3 000 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	4 074 296	4 317 241	1,0
		ALLEMAGNE			
USD	2 670 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	3 592 014	3 835 505	0,9
		R.-U.			
USD	870 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	1 199 312	1 339 111	0,3
		ZAMBIE			
USD	589 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	843 520	847 533	0,2
		Total des obligations	**380 930 240**	**390 009 329**	**88,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations mondiales à court terme CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	9 000 000	Gouvernement du Canada, 2,59 %, 27 août 2025	8 892 630	8 892 630	
	11 000 000	Gouvernement du Canada, 2,746 %, 7 mai 2025	10 930 260	10 930 260	
	28 000 000	Gouvernement du Canada, 3,047 %, 4 juin 2025	27 603 520	27 603 520	
		Total des placement(s) à court terme	**47 426 410**	**47 426 410**	**10,7**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**431 752 541**	**440 917 309**	**99,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(4 543)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**431 747 998**	**440 917 309**	**99,5**
		Contrat(s) de change à terme		(1 220 429)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	**431 747 998**	**439 696 880**	**99,2**
		Autres actifs (passifs) nets		3 755 095	0,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**443 451 975**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	6 021 221	USD	4 210 482	1,43	(35 508)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	20 172 558	USD	14 170 899	1,42	(171 085)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	10 845	USD	7 552	1,44	4
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	32 875 570	USD	23 071 871	1,42	(246 246)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 655 528	USD	1 153 654	1,44	1 200
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	35 351 574	USD	24 799 073	1,43	(249 801)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	1 796 797	USD	1 265 270	1,42	(17 586)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	USD	4 684 200	CAD	6 691 406	0,70	25 687
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	20 172 700	USD	14 170 899	1,42	(170 943)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	30 347 656	USD	21 256 348	1,43	(167 809)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	6 217 048	USD	4 379 600	1,42	(82 955)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 654 982	USD	1 153 654	1,43	654
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	20 237 602	USD	14 170 899	1,43	(106 041)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(1 220 429)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	28	(28)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	28	(28)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 248)	28	-	(1 220)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 248)	28	-	(1 220)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	7
Paiements indirects†	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	261 391	15 456	1 074 162	6 077
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	829	91	10 719	27
Parts rachetables rachetées	(60 442)	(9 955)	(3 518)	(2 238)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	201 778	5 592	1 081 363	3 866

	Série W 2025	Série FNB en $ CA 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Parts rachetables émises	1 000	22 767 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13	-
Parts rachetables rachetées	-	(1 600 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 013	21 167 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,800	0,15
Série F	0,300	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en $ CA	0,300	0,15

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	2 358
Garanties (hors trésorerie)	2 476

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	3 562
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,9
AA/Aa/A+	6,7
A	2,8
BBB/Baa/B++	31,9
BB/Ba/B+	22,8
B	1,3
Total	**99,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions privilégiées.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 348 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	193 127	(171 043)	22 084	5,0
Total	**193 127**	**(171 043)**	**22 084**	**5,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 208 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	116 569	172 656	100 284	47 927	437 436

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 321 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	3 482	-	-	3 482
Obligations	-	390 009	-	390 009
Placement(s) à court terme	-	47 426	-	47 426
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 220)	-	(1 220)
Total	**3 482**	**436 215**	**-**	**439 697**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	420 226	45 992
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 711	509
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	50	11
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	779	28
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 831	710
Dividendes à recevoir	29	3
Intérêts à recevoir	4 385	485
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	436 011	47 738
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	745	86
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	24	4
Frais d'administration à payer	5	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 269	300
Montant à payer pour le rachat de parts	3 841	7
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2	-
	7 886	398
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	428 125	47 340

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	134 231	17 019	10,12	9,71	13 270 238	1 753 152
Série F	224 784	29 002	10,10	9,70	22 247 603	2 990 483
Série I	15 894	1 319	10,14	9,73	1 568 216	135 495
Série P	904	-	10,08	-	89 653	-
Série W	302	-	10,29	-	29 366	-
Série FNB en $ CA	52 010	-	20,80	-	2 500 000	-

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

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	783	131
Intérêts aux fins des distributions	7 079	1 197
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 718)	(107)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 356	1 009
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 500	2 230
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	27	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(105)	(14)
Revenus divers de source étrangère	1	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(77)	(12)
Total des revenus	12 423	2 218
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 169	184
Frais d'administration (note 5)	240	36
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	23	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	63	14
Taxe de vente harmonisée	171	29
Autres frais	-	-
Total des charges	1 667	266
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 756	1 952

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 670	747	0,64	0,70	5 751 199	1 066 723
Série F	5 857	1 183	0,66	0,79	8 892 856	1 499 977
Série I	295	22	0,70	1,17	422 974	18 642
Série P	20	-	0,39	-	50 518	-
Série W	5	-	0,59	-	7 824	-
Série FNB en $ CA	909	-	0,95	-	959 459	-

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 019	8 244	29 002	10 536	1 319	1	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 670	747	5 857	1 183	295	22	20	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 660)	(396)	(3 111)	(631)	(185)	(11)	(13)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	(2)	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 661)	(396)	(3 113)	(631)	(185)	(11)	(13)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	127 030	10 187	216 825	19 216	15 949	1 297	938	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 623	333	2 786	263	185	11	13	-
Rachat de parts rachetables	(13 450)	(2 096)	(26 573)	(1 565)	(1 669)	(1)	(54)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	115 203	8 424	193 038	17 914	14 465	1 307	897	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 212	8 775	195 782	18 466	14 575	1 318	904	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	134 231	17 019	224 784	29 002	15 894	1 319	904	-

	Série W		Série FNB en $ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	47 340	18 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5	-	909	-	10 756	1 952
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(3)	-	(415)	-	(5 387)	(1 038)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(3)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	-	(415)	-	(5 390)	(1 038)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	306	-	52 505	-	413 553	30 700
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	-	40	-	4 650	607
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(1 029)	-	(42 784)	(3 662)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	300	-	51 516	-	375 419	27 645
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	302	-	52 010	-	380 785	28 559
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	302	-	52 010	-	428 125	47 340

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 756	1 952
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 718	107
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 356)	(1 009)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	28	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	23	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	207 905	18 587
Achat de placements et de dérivés	(574 685)	(46 479)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(26)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3 901)	(247)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	20	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(364 512)	(27 101)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(741)	(431)
Produit de l'émission de parts rachetables	407 595	29 845
Montant versé au rachat de parts rachetables	(37 112)	(3 527)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	369 742	25 887
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 230	(1 214)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	509	1 713
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 711	509

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 166	934
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	708	124
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	2 000	Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	42 629	40 720	
	13 000	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	317 651	321 490	
	14 750	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	241 915	244 998	
	9 975	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	167 990	169 376	
	9 250	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	170 870	169 275	
	18 750	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	314 844	318 750	
	13 750	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	228 806	230 725	
	7 700	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	131 143	144 144	
	15 325	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	186 895	182 827	
	10 525	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	121 301	125 458	
	7 525	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	129 863	126 571	
	5 000	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	91 075	103 500	
	4 975	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	96 135	102 336	
	28 338	Calfrac Well Services Ltd.	275 253	109 101	
	13 200	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	324 680	325 248	
	11 425	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	284 679	288 824	
	4 200	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	85 263	89 040	
	7 100	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	176 440	176 790	
	8 275	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	199 506	201 662	
	11 525	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	229 255	272 336	
	17 810	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	432 592	443 824	
	2 175	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	48 660	43 065	
USD	12 500	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	426 951	421 822	
	6 025	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	106 148	114 294	
	10 975	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	212 715	219 171	
	6 600	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	116 926	129 360	
	9 500	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	163 542	180 975	
	10 500	Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	200 289	205 590	
	2 175	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	42 378	46 882	
USD	10 000	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	323 628	330 982	
	20 000	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	405 257	421 200	
	9 700	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	235 031	228 823	
	17 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	396 558	402 900	
	17 100	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	352 871	370 215	
	6 675	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	149 863	152 724	
	2 750	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	53 836	55 110	
	2 900	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	59 944	61 393	
	3 350	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	80 101	82 511	
	3 400	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	78 355	80 308	
	13 550	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	313 763	324 523	
	4 550	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	94 318	94 049	
	9 800	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	149 136	162 092	
	15 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	360 750	376 050	
	12 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	282 361	284 520	
	3 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	71 790	73 770	
	26 600	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	702 904	699 047	
	15 325	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	378 213	382 512	
	10 525	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	246 468	249 969	
	4 200	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	90 718	93 408	
	3 350	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	80 078	81 740	
	8 400	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	193 725	194 208	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	28 300	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	693 288	696 179	
	17 650	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	423 990	438 426	
	16 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	373 930	392 640	
	10 575	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	217 808	216 470	
	2 500	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	41 092	42 750	
	6 575	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	88 053	97 639	
	11 100	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	218 942	236 208	
	5 150	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	121 118	126 690	
	15 200	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	364 557	376 504	
	23 300	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	584 629	593 217	
	1 500	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	29 652	31 905	
			13 823 121	13 998 836	3,3
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	77 637	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	9 729 200	10 121 034	2,4
		É.-U.			
	35 600	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	495 313	495 196	
	22 775	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	335 485	316 345	
	19 100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	258 003	284 399	
	18 100	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	278 762	296 840	
	12 925	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	210 759	286 806	
	13 400	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	222 775	225 790	
USD	3 000	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	108 669	128 910	
USD	1 500	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	40 786	52 615	
			1 950 552	2 086 901	0,5
		Total des actions	**25 502 873**	**26 206 771**	**6,2**
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	531 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	525 330	523 179	
USD	5 704	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	7 229	8 195	
USD	181 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	273 323	276 739	
	1 349 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	1 436 626	1 461 942	
	1 000 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	1 000 269	1 002 874	
	1 147 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	1 157 032	1 180 572	
	1 409 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	1 297 093	1 301 768	
USD	702 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	984 778	998 043	
	358 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	330 341	347 177	
	504 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	460 000	474 656	
	1 714 181	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 850 466	1 854 096	
	1 093 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	1 108 454	1 133 630	
	400 000	Banque de Montréal, 4,54 %, 18 décembre 2028	400 266	415 523	
	1 550 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	1 624 193	1 636 918	
	724 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	756 299	760 997	
USD	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	271 270	293 323	
	1 489 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	1 521 272	1 548 353	
	600 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	603 970	606 930	
USD	200 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	267 080	297 993	
	766 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	765 434	775 705	
	892 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	896 176	910 691	
	1 044 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	1 079 849	1 088 677	
	1 036 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	1 036 000	1 039 837	
	1 367 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	1 363 492	1 395 192	
	1 416 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	1 064 607	1 066 954	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
USD	351 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	448 374	442 035	
	145 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	135 039	138 415	
USD	142 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	196 605	201 779	
USD	363 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	497 199	522 279	
USD	361 286	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	501 727	520 930	
	800 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,5 %, 14 janvier 2028	831 004	846 449	
	1 245 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	1 197 532	1 169 834	
	600 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 57, taux variable, 12 mars 2029	638 574	634 070	
	1 798 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	1 896 329	1 890 074	
	2 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	1 993 220	2 019 735	
	740 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	755 555	772 569	
	400 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 juillet 2084	400 000	417 061	
	1 000 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 3,05 %, 9 mars 2050	760 185	776 999	
	729 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	750 213	782 721	
	1 178 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	1 196 301	1 204 123	
	1 392 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	1 466 791	1 528 017	
	409 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	437 361	452 171	
	386 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	408 553	420 962	
	300 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	300 000	300 821	
	1 433 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 398 638	1 435 938	
	265 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	335 193	318 000	
	390	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, rachetable, 1,43 %, 15 novembre 2051	390	389	
	6 937	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, rachetable, 1,53 %, 15 mars 2052	6 937	6 873	
	600 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	623 256	638 251	
	600 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	642 009	667 158	
USD	100 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	134 685	145 888	
USD	112 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	151 902	163 759	
	842 900	Constellation Software Inc., série 1, 13,3 %, 31 mars 2040	1 030 560	1 003 051	
	1 656 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	1 152 002	1 188 569	
	959 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	985 891	1 001 988	
	50 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	50 000	52 772	
	131 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	131 000	137 506	
	100 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	100 000	104 784	
USD	600 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	846 804	870 374	
	377 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	381 136	377 344	
USD	631 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	928 905	919 425	
	1 065 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	1 065 232	1 074 417	
	1 200 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	1 200 756	1 211 814	
USD	427 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	565 267	597 766	
USD	700 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	972 444	997 565	
	1 352 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 181 304	1 177 441	
USD	560 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	797 508	827 361	
	871	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, rachetable, 2,51 %, 20 octobre 2039	871	870	
	25 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, rachetable, 3,74 %, 20 octobre 2039	25 000	24 809	
	449 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	437 085	432 156	
	1 357 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	1 433 947	1 444 388	
	1 481 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	1 476 396	1 441 470	
	1 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	1 033 477	1 020 158	
	500 000	Fortis Inc., 4,17 %, 9 septembre 2031	500 000	509 343	
	354 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	362 192	359 753	
	1 000 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	1 000 815	1 006 405	
	1 134 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	1 098 029	1 123 615	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 059 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	1 147 774	1 149 910	
	237 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	226 340	230 335	
	413 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	412 955	414 548	
	528 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	530 754	539 340	
	264 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	265 827	270 767	
	459 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	489 763	493 757	
	100 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	105 909	106 504	
	300 000	Glacier Credit Card Trust, série 2024, 5,59 %, 20 septembre 2026	300 000	306 446	
	15 854 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	14 407 267	14 746 645	
	8 359 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	5 818 044	6 065 615	
	51 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	51 216	51 332	
	3 415 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	3 417 984	3 436 329	
	12 345 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	10 973 708	11 197 885	
	5 987 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	5 852 567	6 014 445	
	45 479 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	45 814 312	46 533 971	
	965 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	990 486	992 128	
	8 945 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	9 236 333	9 283 580	
	11 600 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	11 919 868	12 147 842	
	1 224 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	1 218 374	1 225 916	
	1 325 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	1 317 083	1 325 836	
	863 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	781 412	759 759	
	1 055 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	1 070 764	1 078 848	
	1 284 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, série 20-1, taux variable, 15 octobre 2035	1 175 513	1 189 890	
	1 245 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	1 102 340	1 101 398	
	1 552 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	1 668 875	1 702 821	
	608 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	614 170	625 066	
	966 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	968 230	983 757	
	179 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	179 123	178 748	
	809 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	836 895	848 121	
	277 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	269 107	278 757	
	645 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	645 290	648 537	
USD	25 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	33 063	35 973	
	1 458 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	1 499 319	1 528 671	
	1 165 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 200 850	1 212 246	
	656 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	635 486	641 240	
	1 161 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	1 139 786	1 148 945	
	1 500 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	1 172 837	1 183 608	
	1 328 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	1 296 193	1 317 255	
	344 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	371 469	372 595	
USD	718 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	941 137	988 833	
USD	59 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	83 379	88 588	
USD	352 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	529 984	545 143	
	1 652 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	1 791 163	1 794 129	
	422 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	386 469	407 698	
	1 760 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	1 883 970	1 907 821	
	2 000 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	1 931 509	1 938 966	
	1 420 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	1 415 171	1 431 632	
	480 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	449 368	481 487	
	929 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	922 766	932 897	
	600 000	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 24 juin 2030	627 980	647 292	
	785 000	Banque Royale du Canada, série BT, convertibles, taux variable, 24 février 2027	724 086	710 600	
	800 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	845 528	849 771	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 200 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	1 215 915	1 233 454	
	1 259 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	1 263 268	1 283 481	
	400 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033	397 524	414 795	
	1 328 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	1 331 056	1 343 841	
	500 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	500 000	512 639	
	1 000 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	1 040 231	1 051 682	
	411 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	413 240	413 740	
USD	377 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	533 724	548 840	
USD	150 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	210 475	219 110	
	833 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	833 053	841 316	
	1 499 480	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	1 514 404	1 520 600	
	93 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	93 618	93 930	
	633 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	647 866	662 788	
	500 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	500 000	503 660	
	1 700 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,68 %, 1er août 2029	1 744 044	1 775 944	
USD	447 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	642 202	666 952	
	1 187 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 182 701	1 178 507	
	1 710 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 791 675	1 800 514	
	1 612 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	1 618 335	1 634 936	
	2 355 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	2 356 931	2 374 718	
	304 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	304 760	306 850	
	1 000 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	938 528	942 148	
USD	182 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	240 477	253 409	
USD	120 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	163 720	167 213	
USD	247 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	320 302	332 609	
	1 341 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	1 370 849	1 409 249	
USD	25 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	35 994	34 330	
	1 496 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	1 521 333	1 553 682	
	884 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	895 391	919 915	
	1 500 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	1 536 083	1 565 339	
	1 313 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	1 318 229	1 339 482	
	1 309 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	1 312 216	1 335 816	
	1 300 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	1 308 766	1 332 542	
			233 727 748	237 384 662	55,4
		É.-U.			
USD	545 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	749 172	787 579	
	1 222 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	1 269 194	1 286 393	
USD	504 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	695 853	713 623	
USD	239 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	281 041	296 694	
USD	66 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	95 730	94 610	
USD	157 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	227 721	222 439	
USD	79 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	105 869	113 186	
USD	162 500	American Airlines Inc., taux variable, 20 avril 2028	214 523	238 889	
USD	435 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	609 724	612 403	
USD	751 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	1 145 523	1 174 183	
USD	893 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	1 290 427	1 301 566	
USD	750 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	918 398	968 436	
USD	447 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	646 584	653 151	
USD	1 000 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	1 430 400	1 432 842	
USD	106 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	150 035	156 812	
USD	284 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	333 198	351 315	
USD	348 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	334 929	349 709	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	118 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	154 558	161 090	
USD	252 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	361 329	386 181	
USD	206 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	293 552	317 068	
USD	793 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	952 140	1 002 343	
USD	751 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	1 034 256	1 094 981	
USD	800 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	1 145 338	1 166 326	
USD	21 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	26 238	28 977	
USD	564 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	778 837	805 311	
USD	120 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	164 056	173 377	
USD	559 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	774 700	800 139	
USD	88 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	121 117	125 130	
USD	204 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	302 894	309 598	
	500 000	BX Trust, catégorie A, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2041	500 000	501 655	
	100 000	BX Trust, catégorie B, série 24-PUREX, taux flottant, 15 novembre 2042	100 000	100 453	
USD	82 250	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	106 399	118 340	
USD	458 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	646 568	654 338	
USD	189 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	231 230	241 295	
USD	136 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	158 192	170 238	
USD	384 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	474 455	491 231	
USD	17 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 1er mai 2026	24 400	24 443	
USD	180 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	257 881	268 836	
USD	141 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	210 818	216 721	
USD	1 003 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	1 426 368	1 461 567	
USD	20 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	28 032	28 183	
USD	920 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	1 282 583	1 322 414	
USD	217 000	Citigroup Inc., série BB, convertibles, taux variable, 15 mai 2029	309 330	319 543	
USD	489 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	664 059	699 285	
USD	933 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	1 342 553	1 352 580	
USD	780 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	1 043 637	1 076 351	
USD	283 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	391 136	393 953	
USD	407 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	572 069	577 231	
USD	251 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	370 659	383 821	
USD	2 993	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	4 110	4 308	
USD	92 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux flottant, 19 septembre 2031	125 221	132 352	
USD	184 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	250 442	264 703	
USD	412 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	635 798	649 886	
USD	897 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	1 257 779	1 287 677	
USD	30 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	35 377	42 065	
USD	611 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	744 888	729 410	
USD	360 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	401 799	391 538	
USD	1 195 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	1 437 705	1 477 948	
USD	383 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	524 490	542 149	
USD	276 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	397 166	402 272	
USD	200 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	278 425	275 538	
USD	279 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	379 225	388 457	
USD	490 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	564 669	576 485	
USD	405 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	583 560	582 305	
USD	483 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	624 609	641 572	
USD	224 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	301 454	315 894	
USD	683 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	948 981	974 121	
USD	200 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	252 070	262 714	
USD	260 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	320 441	333 536	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	113 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	150 930	157 567	
USD	993	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	1 360	1 424	
USD	894 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	1 270 659	1 314 488	
USD	200 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	236 946	240 417	
USD	523 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	613 292	636 175	
USD	310 933	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	409 227	431 017	
USD	685 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	964 477	1 007 864	
USD	279 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	404 535	407 596	
USD	173 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	220 376	228 066	
USD	96 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	129 378	132 598	
USD	160 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	190 894	212 914	
USD	647 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 15 octobre 2030	810 784	853 620	
USD	225 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	311 228	321 364	
USD	235 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2035	324 535	330 343	
USD	139 862	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	190 276	201 394	
USD	16 138	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	22 066	23 238	
USD	150 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	205 380	214 834	
USD	300 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	349 574	355 395	
USD	166 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	186 566	196 437	
USD	96 000	Mars Inc., 5,8 %, 1er mai 2065	136 863	137 973	
USD	377 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	473 667	469 661	
USD	328 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	393 102	407 157	
USD	723 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	939 844	972 798	
USD	551 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	734 213	761 412	
USD	796 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	1 151 600	1 208 317	
USD	336 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	483 761	492 688	
USD	17 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5 %, 1er février 2026	24 247	24 380	
USD	234 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	305 031	337 581	
USD	117 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	156 632	168 843	
USD	191 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	263 779	274 898	
USD	16 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	21 961	23 892	
USD	273 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	394 013	389 233	
USD	1 044 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	1 465 687	1 499 991	
USD	647 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	923 668	910 108	
USD	500 000	NHL, 5,14 %, 6 janvier 2032	685 575	713 524	
USD	118 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	150 141	157 143	
USD	72 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	102 749	103 935	
USD	25 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	34 114	36 214	
USD	320 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	466 036	468 699	
USD	135 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	194 181	201 081	
USD	914 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	1 372 439	1 369 901	
USD	645 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	934 058	946 655	
USD	633 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	644 566	672 512	
USD	279 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	328 385	350 659	
USD	432 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	560 358	607 103	
USD	263 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	344 951	353 639	
USD	238 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	322 079	334 512	
USD	227 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	320 393	328 927	
USD	182 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	236 008	244 792	
USD	124 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	163 153	169 507	
USD	118 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	167 129	168 959	
USD	189 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	268 625	276 323	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	539 000	PNC Financial Services Group Inc., taux variable, 29 janvier 2036	776 021	787 697	
USD	639 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	923 716	925 700	
USD	470 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	680 514	674 893	
USD	190 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	275 540	270 694	
USD	566 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	804 338	789 464	
USD	524 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	742 793	754 319	
USD	1 058 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	1 481 542	1 495 568	
USD	327 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	444 277	457 304	
USD	138 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	205 207	211 107	
USD	5 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	7 717	8 098	
USD	760 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	1 057 562	1 084 905	
USD	1 000 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	1 401 450	1 362 220	
USD	486 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	696 187	698 340	
USD	809 000	Sysco Corp., 2,45 %, 14 décembre 2031	962 192	1 004 662	
USD	825 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	788 196	758 750	
USD	654 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	888 618	903 264	
USD	365 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	441 926	461 815	
USD	111 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	143 502	150 630	
USD	249 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	327 068	336 194	
USD	45 968	TIH Insurance Holdings LLC, taux variable, 6 mai 2031	62 353	65 819	
USD	613 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	720 470	761 856	
USD	478 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	650 937	676 111	
USD	342 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	491 390	497 724	
USD	170 000	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	243 821	244 843	
USD	314 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	438 101	444 282	
USD	711 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	974 894	995 492	
USD	553 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	741 729	743 282	
USD	5 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	6 494	7 092	
USD	96 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	130 774	130 860	
USD	528 080	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	749 979	774 399	
USD	254 592	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	349 559	365 821	
USD	198 259	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2024-1, catégorie AA, 5,45 %, 15 février 2037	272 676	287 975	
USD	7 007 200	Obligation du Trésor américain, 4 %, 28 février 2030	10 017 991	10 095 528	
USD	85 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	122 809	123 570	
USD	3 600 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	5 125 598	5 185 437	
USD	1 046 300	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	1 462 173	1 506 501	
USD	7 173 100	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	10 286 425	10 499 060	
USD	6 029 700	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	8 279 381	8 508 922	
USD	7 240 600	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	10 571 333	10 736 243	
USD	364 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	412 450	426 623	
USD	273 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	322 726	337 554	
USD	380 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	529 182	529 432	
USD	681 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	816 464	844 177	
USD	185 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	262 095	261 938	
USD	202 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	286 186	293 957	
USD	803 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	1 140 371	1 094 407	
USD	67 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	93 877	92 366	
USD	431 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	586 614	605 219	
USD	613 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	857 944	844 696	
USD	356 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	507 081	494 952	
USD	676 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 24 janvier 2031	973 915	988 155	
USD	304 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	413 712	426 305	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	74 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	107 202	110 146	
USD	356 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	508 518	526 208	
USD	259 000	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	370 907	370 850	
			131 907 902	134 684 953	31,5
		R.-U.			
USD	76 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	104 247	109 419	
USD	245 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	361 323	364 347	
USD	57 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	88 287	90 167	
USD	620 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	916 767	954 309	
USD	116 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	165 646	163 804	
USD	361 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	482 778	520 969	
	1 275 000	Heathrow Funding Ltd., catégorie A-34, 3,25 %, 21 mai 2027	1 273 266	1 275 088	
USD	665 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	928 051	977 894	
USD	349 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	500 911	500 158	
USD	188 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	262 372	272 146	
USD	150 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	202 065	205 729	
USD	291 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	406 129	419 176	
USD	87 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	106 882	106 256	
USD	205 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	302 125	310 472	
USD	245 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	298 751	335 614	
			6 399 600	6 605 548	1,5
		IRLANDE			
USD	131 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	181 224	188 570	
USD	737 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	883 587	938 587	
USD	423 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	604 023	604 528	
USD	1 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	1 410 855	1 425 592	
USD	723 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	1 006 808	1 060 730	
			4 086 497	4 218 007	1,0
		MACAO			
USD	335 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	416 902	434 482	
USD	410 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	558 684	573 504	
USD	257 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	325 434	342 061	
USD	231 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	286 948	324 826	
USD	260 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	335 555	360 245	
			1 923 523	2 035 118	0,5
		ZAMBIE			
USD	231 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	317 420	332 394	
USD	475 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	684 395	693 368	
USD	481 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	682 913	709 410	
			1 684 728	1 735 172	0,4
		PAYS-BAS			
USD	176 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	241 998	253 278	
USD	246 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	350 236	351 599	
USD	200 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	301 828	302 641	
USD	250 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	354 033	364 709	
			1 248 095	1 272 227	0,3
		INDE			
USD	731 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	959 008	981 008	0,2
		CONGO			
USD	633 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	913 501	918 707	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		ALLEMAGNE			
USD	151 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	196 600	194 433	
USD	496 000	Daimler Truck Finance North America LLC, 5,13 %, 25 septembre 2029	686 175	719 377	
			882 775	913 810	0,2
		SUISSE			
USD	110 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	145 001	153 529	
USD	150 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	196 073	209 971	
USD	231 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	285 539	285 485	
USD	174 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	248 170	246 917	
			874 783	895 902	0,2
		ISRAËL			
USD	848 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	864 175	883 641	0,2
		BURKINA FASO			
USD	551 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	759 243	774 812	0,2
		HONG KONG			
USD	499 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	712 619	715 730	0,2
		Total des obligations	**386 944 197**	**394 019 297**	**92,0**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**412 447 070**	**420 226 068**	**98,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(15 241)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**412 431 829**	**420 226 068**	**98,2**
		Contrat(s) de change à terme		(694 633)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**412 431 829**	**419 531 435**	**98,0**
		Autres actifs (passifs) nets		8 593 497	2,0
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**428 124 932**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI (auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	719 981	USD	503 464	1,43	(4 246)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	2 412 110	USD	1 694 469	1,42	(20 458)
Banque de Montréal	A-1	11 juin 2025	CAD	7 494 172	USD	5 264 600	1,42	(55 208)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	76 466	USD	53 247	1,44	24
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	3 931 058	USD	2 758 792	1,42	(29 445)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	11 673 267	USD	8 134 511	1,44	8 465
Citibank N.A., New York	A-1	10 avril 2025	CAD	3 289 354	USD	2 292 433	1,43	(8 283)
Citibank N.A., New York	A-1	10 avril 2025	CAD	6 091 209	USD	4 268 400	1,43	(48 834)
Citibank N.A., New York	A-1	20 mai 2025	CAD	5 989 779	USD	4 183 700	1,43	(16 311)
Citibank N.A., New York	A-1	20 mai 2025	CAD	4 227 124	USD	2 965 321	1,43	(29 870)
Citibank N.A., New York	A-1	11 juin 2025	CAD	12 669 365	USD	8 921 522	1,42	(124 003)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	2 740 234	USD	1 920 303	1,43	(22 099)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	2 412 127	USD	1 694 469	1,42	(20 441)
JPMorgan Chase Bank	A-1+	10 avril 2025	CAD	4 612 549	USD	3 180 700	1,45	37 150
JPMorgan Chase Bank	A-1+	11 juin 2025	CAD	8 046 335	USD	5 634 200	1,43	(33 048)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	3 655 450	USD	2 560 404	1,43	(27 660)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	5 681 549	USD	3 988 100	1,42	(55 286)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	4 483 984	USD	3 170 600	1,41	(76 886)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	3 628 786	USD	2 541 703	1,43	(20 065)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	2 741 165	USD	1 920 303	1,43	(21 168)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	CAD	4 603 214	USD	3 251 000	1,42	(63 898)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	11 669 412	USD	8 134 511	1,43	4 610
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	918 403	USD	640 101	1,43	(2 374)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	3 950 311	USD	2 764 100	1,43	(25 814)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	3 426 111	USD	2 400 379	1,43	(26 805)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 419 888	USD	1 694 469	1,43	(12 680)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(694 633)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	50	(46)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	50	(46)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(745)	46	-	(699)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(745)	46	-	(699)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(11)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(11)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(86)	11	-	(75)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(86)	11	-	(75)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	10 121	0,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	18 462 300	2 544	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	22	2
Paiements indirects†	7	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 753 152	877 758	2 990 483	1 122 520	135 495	127	-	-
Parts rachetables émises	12 699 674	1 062 527	21 659 836	2 004 368	1 584 843	134 335	93 720	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	162 777	35 201	279 547	27 655	18 466	1 125	1 284	-
Parts rachetables rachetées	(1 345 365)	(222 334)	(2 682 263)	(164 060)	(170 588)	(92)	(5 351)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 270 238	1 753 152	22 247 603	2 990 483	1 568 216	135 495	89 653	-

	Série W		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-
Parts rachetables émises	29 970	-	2 550 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	266	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(870)	-	(50 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 366	-	2 500 000	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09
Série FNB en $ CA	0,550	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	96 606	8 291
Garanties (hors trésorerie)	101 577	8 731

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	39	3
Charges	(12)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	27	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	2 339
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Canada	58,3
Obligations - É.-U.	19,8
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	5,4
Obligations - R.-U.	3,8
Actions - Canada	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,0
Obligations - Irlande	1,4
Obligations - Macao	1,3
Obligations - Pays-Bas	1,1
Obligations - Îles Caïmans	0,9
Actions - É.-U.	0,7
Obligations - Suisse	0,3
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Allemagne	0,2
Obligations - Inde	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,9
AA/Aa/A+	1,3
A	8,7
BBB/Baa/B++	29,3
BB/Ba/B+	15,6
B	2,8
Aucune	1,1
Total	**95,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	35,2
AA/Aa/A+	1,7
A	4,6
BBB/Baa/B++	28,6
BB/Ba/B+	18,6
B	2,1
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune	0,5
Total	**91,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 621 000 $ (462 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	176 942	(124 258)	52 684	12,3
Total	**176 942**	**(124 258)**	**52 684**	**12,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Instruments financiers nette (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	19 599	(15 424)	4 175	8,8
Livre sterling	375	(344)	31	0,1
Total	**19 974**	**(15 768)**	**4 206**	**8,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 268 000 $ (421 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	2 492	17 754	91 124	282 649	394 019

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	204	3 473	11 124	26 571	41 372

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 906 000 $ (557 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	16 086	-	-	16 086
Obligations	-	393 270	749	394 019
Fonds négocié(s) en bourse	10 121	-	-	10 121
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(695)	-	(695)
Total	**26 207**	**392 575**	**749**	**419 531**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 076	-	-	2 076
Obligations	-	41 338	34	41 372
Fonds négocié(s) en bourse	2 544	-	-	2 544
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(75)	-	(75)
Total	**4 620**	**41 263**	**34**	**45 917**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 66 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	34	685	-	-	-	-	30	749
Total	**34**	**685**	**-**	**-**	**-**	**-**	**30**	**749**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 30 061 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	34	-	-	-	-	-	-	34
Total	**34**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**34**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 76 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	51 069	35 962
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	736	26
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	4	-
Dividendes à recevoir	3	6
Intérêts à recevoir	2	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	51 814	35 995
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	6
Frais d'administration à payer	1	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	53	36
Autres comptes créditeurs	-	-
	61	43
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51 753	35 952

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	31 997	22 472	15,41	9,94	2 077 051	2 259 986
Actions E	1 544	1 617	15,20	9,79	101 600	165 075
Actions EF	1 368	545	27,05	17,23	50 588	31 625
Actions F	6 159	3 758	18,07	11,53	340 933	326 025
Actions I	1 426	1 390	22,22	14,00	64 183	99 274
Actions O	7 875	5 622	20,25	12,78	388 880	440 001
Actions P	1 382	547	22,59	14,29	61 193	38 274
Actions W	2	1	17,42	11,01	92	102

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	264	300
Intérêts aux fins des distributions	28	29
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 154	693
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 542	(1 096)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19 988	(74)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	29	12
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(3)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	28	9
Total des revenus	20 016	(65)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	580	528
Frais d'administration (note 5)	101	91
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	60	76
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	8	7
Taxe de vente harmonisée	69	62
Autres frais	-	-
Total des charges	819	765
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	19 197	(830)
Impôts sur le revenu	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 197	(830)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	11 975	(590)	5,52	(0,24)	2 170 465	2 477 362
Actions E	656	(46)	5,15	(0,22)	127 606	209 533
Actions EF	455	2	9,94	0,07	45 844	31 300
Actions F	1 913	(106)	6,82	(0,27)	280 414	400 814
Actions I	650	(111)	8,48	(0,81)	76 636	138 250
Actions O	3 023	28	7,49	0,06	403 846	466 648
Actions P	524	(6)	8,62	(0,12)	60 860	45 308
Actions W	1	(1)	6,45	(0,32)	95	2 623

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 472	26 699	1 617	2 260	545	541	3 758	4 192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 975	(590)	656	(46)	455	2	1 913	(106)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(136)	(190)	(7)	(15)	(6)	(4)	(26)	(32)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(136)	(190)	(7)	(15)	(6)	(4)	(26)	(32)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 790	1 873	40	121	878	2	1 948	1 622
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	135	189	7	15	6	4	19	29
Rachat d'actions rachetables	(6 239)	(5 509)	(769)	(718)	(510)	-	(1 453)	(1 947)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 314)	(3 447)	(722)	(582)	374	6	514	(296)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 525	(4 227)	(73)	(643)	823	4	2 401	(434)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 997	22 472	1 544	1 617	1 368	545	6 159	3 758

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 390	2 553	5 622	6 293	547	761	1	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	650	(111)	3 023	28	524	(6)	1	(1)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(12)	(33)	(47)	(6)	(5)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6)	(12)	(33)	(47)	(6)	(5)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	255	584	413	131	1 201	66	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	12	33	47	6	5	-	-
Rachat d'actions rachetables	(869)	(1 636)	(1 183)	(830)	(890)	(274)	-	(41)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(608)	(1 040)	(737)	(652)	317	(203)	-	(41)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	36	(1 163)	2 253	(671)	835	(214)	1	(42)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 426	1 390	7 875	5 622	1 382	547	2	1

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	35 952	43 342
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 197	(830)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(220)	(305)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(220)	(305)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 525	4 399
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	212	301
Rachat d'actions rachetables	(11 913)	(10 955)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 176)	(6 255)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 801	(7 390)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 753	35 952

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 197	(830)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 154)	(693)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 542)	1 096
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	60	76
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 913	18 472
Achat de placements et de dérivés	(14 384)	(15 297)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	3	11
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	11
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 093	2 850
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(8)	(4)
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 241	3 483
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 616)	(10 027)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 383)	(6 548)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	710	(3 698)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26	3 723
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	736	26

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27	40
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	259	304
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Catégorie de société aurifère CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX			
	26 990	Mines Agnico Eagle Limitée	1 813 371	4 208 011	
	30 000	Alamos Gold Inc., catégorie A	1 108 050	1 153 500	
	103 000	Société aurifère Barrick	2 844 646	2 877 820	
	507 300	IAMGOLD Corp.	3 062 134	4 555 554	
	158 170	K92 Mining Inc.	854 657	1 962 890	
USD	36 396	Newmont Corp.	1 938 970	2 528 697	
	51 332	Redevances aurifères Osisko Ltée	1 037 818	1 558 953	
	386 173	Sandstorm Gold Ltd.	2 700 639	4 186 115	
	28 997	Skeena Resources Ltd.	177 447	420 746	
AUD	2 086 956	Spartan Resources Ltd.	1 813 625	3 556 102	
	32 064	Wheaton Precious Metals Corp.	1 300 706	3 580 587	
			18 652 063	30 588 975	59,1
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	83 999	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1 894 945	3 747 242	
USD	57 617	iShares Gold Trust	2 970 158	4 888 594	
USD	81 000	iShares Silver Trust	2 494 874	3 612 289	
USD	47 534	SPDR Gold MiniShares Trust	2 533 471	4 233 511	
USD	9 642	SPDR Gold Shares	2 525 055	3 998 035	
			12 418 503	20 479 671	39,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**31 070 566**	**51 068 646**	**98,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(50 129)		
		Total du portefeuille de placements	**31 020 437**	**51 068 646**	**98,7**
		Autres actifs (passifs) nets		684 778	1,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**51 753 424**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de lingots d'or CI	223 401	3 747	1,7
SPDR Gold MiniShares Trust	19 093 265	4 234	-
iShares Silver Trust	21 968 891	3 612	-
iShares Gold Trust	61 428 837	4 889	-
Actions aurifères SPDR	134 903 698	3 998	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de lingots d'or CI	98 570	3 023	3,1
SPDR Gold MiniShares Trust	9 496 151	3 015	-
iShares Silver Trust	14 286 303	2 743	-
iShares Gold Trust	37 440 412	2 994	-
Actions aurifères SPDR	80 309 243	2 687	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	59	75
Paiements indirects†	19	27

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 259 986	2 637 578	165 075	226 815	31 625	31 258	326 025	361 200
Actions rachetables émises	303 574	194 372	3 087	12 903	45 234	90	121 535	144 166
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 882	19 733	436	1 649	217	277	1 081	2 637
Actions rachetables rachetées	(495 391)	(591 697)	(66 998)	(76 292)	(26 488)	-	(107 708)	(181 978)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 077 051	2 259 986	101 600	165 075	50 588	31 625	340 933	326 025

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	99 274	183 450	440 001	494 741	38 274	53 401	102	3 915
Actions rachetables émises	15 221	45 419	28 330	10 546	71 231	4 963	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	284	877	1 673	3 869	265	337	-	1
Actions rachetables rachetées	(50 596)	(130 472)	(81 124)	(69 155)	(48 577)	(20 427)	(10)	(3 814)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	64 183	99 274	388 880	440 001	61 193	38 274	92	102

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,28
Actions E	1,875	0,15
Actions EF	0,875	0,15
Actions F	0,900	0,28
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,28
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	6 832	1 250
Garanties (hors trésorerie)	7 191	1 311

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	41	17
Charges	(12)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	29	12
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,2	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	3 747

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	3 023

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Matériaux	59,8
Fonds négocié(s) en bourse	40,2
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque a quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 107 000 $ (3 596 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	23 011	-	23 011	44,5
Dollar australien	3 556	-	3 556	6,9
Total	**26 567**	**-**	**26 567**	**51,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	16 548	-	16 548	46,0
Dollar australien	834	-	834	2,3
Total	**17 382**	**-**	**17 382**	**48,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 657 000 $ (1 738 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	30 589	-	-	30 589
Fonds négocié(s) en bourse	20 480	-	-	20 480
Total	**51 069**	**-**	**-**	**51 069**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	21 500	-	-	21 500
Fonds négocié(s) en bourse	14 462	-	-	14 462
Total	**35 962**	**-**	**-**	**35 962**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	830 283	834 759
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	63
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 414	780
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	187	161
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	2 246	6 633
	834 131	842 398
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	534	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	64	87
Frais d'administration à payer	13	17
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	5
Montant à payer pour l'achat de placements	84	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	652	962
Autres comptes créditeurs	1 684	3 518
	3 031	4 589
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	831 100	837 809

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	349 301	361 886	33,32	29,59	10 484 780	12 231 862
Actions AT5	28 824	28 748	7,74	7,21	3 726 029	3 987 256
Actions AT8	21 955	22 613	4,39	4,21	5 006 048	5 368 437
Actions E	27 311	30 016	15,37	13,71	1 777 453	2 188 780
Actions ET5	4 872	5 092	7,71	7,22	632 106	705 400
Actions ET8	1 414	1 703	5,05	4,88	279 864	349 253
Actions EF	29 975	29 288	12,85	11,35	2 332 077	2 581 525
Actions EFT5	2 200	2 807	7,61	7,04	289 158	398 518
Actions EFT8	4 148	4 049	5,47	5,22	758 440	775 565
Actions F	111 942	105 036	38,24	33,78	2 927 112	3 109 807
Actions FT5	13 025	12 916	8,82	8,18	1 476 513	1 579 873
Actions FT8	8 407	7 783	5,30	5,06	1 586 736	1 537 856
Actions I	58 542	57 776	26,51	23,17	2 208 046	2 493 485
Actions IT8	2 714	1 820	6,25	5,90	434 609	308 485
Actions O	142 573	142 250	20,01	17,52	7 123 796	8 119 865
Actions OT5	10 846	11 207	10,15	9,32	1 068 701	1 202 321
Actions OT8	7 872	7 787	6,64	6,28	1 185 847	1 239 507
Actions P	3 021	2 971	13,74	12,03	219 924	246 933
Actions PT5	1	33	9,18	8,44	134	3 956
Actions PT8	2 157	2 028	7,15	6,77	301 936	299 764

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

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	9	3
Distributions de revenu provenant des placements	38 035	40 679
Distributions de gains en capital provenant des placements	26 011	5 506
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 812	5 216
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	42 856	32 938
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	120 723	84 342
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(4)	3
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(4)	3
Total des revenus	120 719	84 345
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 892	7 160
Frais d'administration (note 5)	1 420	1 464
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	276	50
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	6
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	858	891
Autres frais	-	-
Total des charges	9 447	9 572
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	111 272	74 773
Impôts sur le revenu	2 118	2 489
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	109 154	72 284

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	45 108	29 714	4,03	2,23	11 188 131	13 312 269
Actions AT5	3 702	2 348	0,96	0,56	3 848 718	4 182 204
Actions AT8	2 813	1 903	0,55	0,33	5 082 378	5 816 110
Actions E	3 352	2 224	1,77	0,99	1 895 466	2 255 490
Actions ET5	621	389	0,93	0,54	666 071	717 412
Actions ET8	194	131	0,62	0,34	314 032	386 912
Actions EF	3 894	2 467	1,62	0,94	2 408 792	2 613 275
Actions EFT5	322	226	0,96	0,48	336 729	475 505
Actions EFT8	581	364	0,73	0,44	794 981	823 232
Actions F	14 156	9 057	4,78	2,77	2 963 329	3 264 921
Actions FT5	1 757	1 124	1,14	0,66	1 534 908	1 704 023
Actions FT8	1 058	688	0,69	0,44	1 528 737	1 552 560
Actions I	8 086	5 428	3,54	2,08	2 285 998	2 605 581
Actions IT8	408	211	0,94	0,56	431 866	376 602
Actions O	19 742	13 622	2,66	1,56	7 422 355	8 749 639
Actions OT5	1 540	1 114	1,37	0,89	1 123 673	1 244 805
Actions OT8	1 097	737	0,92	0,58	1 187 140	1 278 050
Actions P	426	343	1,83	1,03	232 342	333 847
Actions PT5	-	5	(0,10)	0,62	582	7 892
Actions PT8	297	189	0,99	0,63	299 669	298 111

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	361 886	398 995	28 748	31 278	22 613	26 670	30 016	29 974
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	45 108	29 714	3 702	2 348	2 813	1 903	3 352	2 224
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 761)	(1 369)	(899)	(819)	(1 041)	(1 037)	(137)	(113)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 517)	(1 500)	(775)	(898)	(897)	(1 137)	(118)	(124)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 278)	(2 869)	(1 674)	(1 717)	(1 938)	(2 174)	(255)	(237)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 082	7 893	594	1 300	1 044	748	239	301
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 076	2 699	290	262	473	461	249	231
Rachat d'actions rachetables	(66 573)	(74 546)	(2 836)	(4 723)	(3 050)	(4 995)	(6 290)	(2 477)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(54 415)	(63 954)	(1 952)	(3 161)	(1 533)	(3 786)	(5 802)	(1 945)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 585)	(37 109)	76	(2 530)	(658)	(4 057)	(2 705)	42
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	349 301	361 886	28 824	28 748	21 955	22 613	27 311	30 016

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 092	5 205	1 703	2 049	29 288	28 787	2 807	3 724
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	621	389	194	131	3 894	2 467	322	226
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(154)	(142)	(73)	(80)	(151)	(111)	(75)	(89)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(133)	(156)	(63)	(88)	(131)	(121)	(64)	(97)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(287)	(298)	(136)	(168)	(282)	(232)	(139)	(186)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	201	10	-	1	571	1 060	2	149
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	152	132	18	15	206	170	7	9
Rachat d'actions rachetables	(907)	(346)	(365)	(325)	(3 702)	(2 964)	(799)	(1 115)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(554)	(204)	(347)	(309)	(2 925)	(1 734)	(790)	(957)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(220)	(113)	(289)	(346)	687	501	(607)	(917)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 872	5 092	1 414	1 703	29 975	29 288	2 200	2 807

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 049	4 515	105 036	105 641	12 916	14 557	7 783	8 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	581	364	14 156	9 057	1 757	1 124	1 058	688
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(202)	(181)	(564)	(397)	(406)	(374)	(380)	(334)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(173)	(199)	(486)	(435)	(350)	(410)	(327)	(366)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(375)	(380)	(1 050)	(832)	(756)	(784)	(707)	(700)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	608	7	9 882	12 042	710	598	706	748
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	19	6	894	712	97	90	45	34
Rachat d'actions rachetables	(734)	(463)	(16 976)	(21 584)	(1 699)	(2 669)	(478)	(1 136)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(107)	(450)	(6 200)	(8 830)	(892)	(1 981)	273	(354)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	99	(466)	6 906	(605)	109	(1 641)	624	(366)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 148	4 049	111 942	105 036	13 025	12 916	8 407	7 783

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	57 776	57 948	1 820	2 119	142 250	152 949	11 207	11 124
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 086	5 428	408	211	19 742	13 622	1 540	1 114
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(295)	(219)	(127)	(92)	(720)	(540)	(340)	(313)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(254)	(240)	(109)	(101)	(620)	(591)	(292)	(343)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(549)	(459)	(236)	(193)	(1 340)	(1 131)	(632)	(656)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 030	1 479	900	474	7 027	3 221	1 033	1 382
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	537	444	98	29	1 228	1 040	131	130
Rachat d'actions rachetables	(8 338)	(7 064)	(276)	(820)	(26 334)	(27 451)	(2 433)	(1 887)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 771)	(5 141)	722	(317)	(18 079)	(23 190)	(1 269)	(375)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	766	(172)	894	(299)	323	(10 699)	(361)	83
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	58 542	57 776	2 714	1 820	142 573	142 250	10 846	11 207

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 787	8 430	2 971	4 293	33	81	2 028	2 088
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 097	737	426	343	-	5	297	189
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(364)	(338)	(15)	(11)	-	(2)	(99)	(85)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(313)	(370)	(13)	(13)	-	(2)	(85)	(94)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(677)	(708)	(28)	(24)	-	(4)	(184)	(179)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	237	338	92	159	-	-	-	20
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	208	201	28	24	-	1	40	33
Rachat d'actions rachetables	(780)	(1 211)	(468)	(1 824)	(32)	(50)	(24)	(123)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(335)	(672)	(348)	(1 641)	(32)	(49)	16	(70)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	85	(643)	50	(1 322)	(32)	(48)	129	(60)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 872	7 787	3 021	2 971	1	33	2 157	2 028

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	837 809	898 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	109 154	72 284
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(7 803)	(6 646)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(6 720)	(7 285)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14 523)	(13 931)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	33 958	31 930
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7 796	6 723
Rachat d'actions rachetables	(143 094)	(157 773)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(101 340)	(119 120)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 709)	(60 767)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	831 100	837 809

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	109 154	72 284
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 812)	(5 216)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(42 856)	(32 938)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	276	50
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	142 579	162 691
Achat de placements et de dérivés	(18 215)	(14 728)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(64 046)	(46 185)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(23)	64
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	12
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 554	(1 426)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	115 612	134 608
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(6 732)	(7 207)
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 966	11 832
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(127 438)	(139 209)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(116 204)	(134 584)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(592)	24
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63	38
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(534)	63

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(6)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	435	(3 913)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	68 644 538	Fonds de revenu élevé CI (série I)	702 790 073	830 283 140	99,9
		Total du portefeuille de placements	**702 790 073**	**830 283 140**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		817 149	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**831 100 289**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé CI	5 552 481	830 283	15,0

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu élevé CI	5 247 506	834 759	15,9

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 231 862	14 525 874	3 987 256	4 440 101	5 368 437	6 277 061	2 188 780	2 342 479
Actions rachetables émises	289 314	280 947	78 442	186 164	236 118	178 440	15 810	22 520
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	92 752	91 993	38 161	36 971	108 989	111 128	16 264	16 998
Actions rachetables rachetées	(2 129 148)	(2 666 952)	(377 830)	(675 980)	(707 496)	(1 198 192)	(443 401)	(193 217)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 484 780	12 231 862	3 726 029	3 987 256	5 006 048	5 368 437	1 777 453	2 188 780

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	705 400	734 277	349 253	414 564	2 581 525	2 749 696	398 518	544 611
Actions rachetables émises	27 158	1 430	73	153	48 158	95 873	196	21 532
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	20 064	18 742	3 564	3 201	16 163	15 126	876	1 279
Actions rachetables rachetées	(120 516)	(49 049)	(73 026)	(68 665)	(313 769)	(279 170)	(110 432)	(168 904)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	632 106	705 400	279 864	349 253	2 332 077	2 581 525	289 158	398 518

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	775 565	862 459	3 109 807	3 387 465	1 579 873	1 832 946	1 537 856	1 605 253
Actions rachetables émises	116 447	1 662	274 473	381 331	84 547	75 063	131 765	151 625
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 479	1 153	23 481	21 253	11 129	11 278	8 510	6 867
Actions rachetables rachetées	(137 051)	(89 709)	(480 649)	(680 242)	(199 036)	(339 414)	(91 395)	(225 889)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	758 440	775 565	2 927 112	3 109 807	1 476 513	1 579 873	1 586 736	1 537 856

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 493 485	2 737 160	308 485	362 080	8 119 865	9 539 581	1 202 321	1 239 657
Actions rachetables émises	42 903	66 869	154 376	82 919	385 926	194 501	111 353	153 602
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	20 351	19 345	15 960	5 028	61 666	59 908	13 130	14 307
Actions rachetables rachetées	(348 693)	(329 889)	(44 212)	(141 542)	(1 443 661)	(1 674 125)	(258 103)	(205 245)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 208 046	2 493 485	434 609	308 485	7 123 796	8 119 865	1 068 701	1 202 321

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 239 507	1 350 494	246 933	389 572	3 956	10 018	299 764	310 267
Actions rachetables émises	35 738	54 003	7 633	14 198	-	-	-	3 035
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	31 797	32 594	2 054	2 010	8	40	5 612	5 010
Actions rachetables rachetées	(121 195)	(197 584)	(36 696)	(158 847)	(3 830)	(6 102)	(3 440)	(18 548)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 185 847	1 239 507	219 924	246 933	134	3 956	301 936	299 764

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,250	0,20
Actions AT5	1,250	0,20
Actions AT8	1,250	0,20
Actions E	1,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions F	0,750	0,20
Actions FT5	0,750	0,20
Actions FT8	0,750	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de revenu élevé CI (série I)	830 283

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds de revenu élevé CI (série I)	834 759

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Actions ordinaires	53,1
Obligations de sociétés	37,0
Fonds négocié(s) en bourse	3,4
Fonds	3,4
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions ordinaires	51,1
Obligations de sociétés	41,9
Fonds négocié(s) en bourse	3,7
Fonds	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	20,6
B	3,8
Aucune	1,7
Total	**37,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	11,7
BB/Ba/B+	24,9
B	3,7
CCC/Caa/C++	0,8
Aucune	1,8
Total	**43,0**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 49 734 000 $ (47 748 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	22,1
Euro	1,2
Dollar australien	1,2
Dollar néo-zélandais	0,3
Yen japonais	0,2
Franc suisse	0,0
Total	**25,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,7
Dollar australien	1,5
Euro	1,1
Yen japonais	0,2
Dollar néo-zélandais	0,1
Franc suisse	0,0
Livre sterling	0,0
Total	**21,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 20 757 000 $ (18 031 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,5**	**2,8**	**7,9**	**25,8**	**37,0**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**0,6**	**4,5**	**9,7**	**27,0**	**41,8**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 052 000 $ (1 232 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	830 283	-	-	830 283
Total	**830 283**	**-**	**-**	**830 283**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	834 759	-	-	834 759
Total	**834 759**	**-**	**-**	**834 759**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 380 594	5 202 235
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	179 246	26 577
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	406	690
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	1	1
Montant à recevoir pour la vente de placements	5 983	26 606
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 368	5 212
Dividendes à recevoir	7 109	6 749
Intérêts à recevoir	33 172	36 640
Rabais sur frais à recevoir	547	132
Autres comptes débiteurs	-	-
	5 611 426	5 304 842
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13 840	18 097
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	460	578
Frais d'administration à payer	79	98
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2	-
Montant à payer pour l'achat de placements	38 618	30 108
Montant à payer pour le rachat de parts	5 946	8 455
Autres comptes créditeurs	-	-
	58 945	57 336
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 552 481	5 247 506

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 261 598	3 118 836	12,90	12,09	252 785 782	257 868 242
Série E	116 655	123 273	10,25	9,59	11 377 061	12 848 621
Série EF	15 477	16 788	8,65	8,11	1 789 109	2 070 686
Série F	912 572	744 863	11,86	11,11	76 928 872	67 031 469
Série I	1 056 890	1 060 674	12,10	11,31	87 377 448	93 762 692
Série O	152 506	155 229	11,18	10,39	13 645 258	14 936 986
Série P	20 363	18 476	9,02	8,47	2 256 274	2 181 132
Série W	16 420	9 367	9,63	9,03	1 705 156	1 037 182

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	102 857	97 611
Intérêts aux fins des distributions	161 806	172 495
Distributions de revenu provenant des placements	3 250	700
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	81 774	104 385
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	441 207	160 691
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	790 894	535 882
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	178	188
Profit (perte) de change sur la trésorerie	5 732	(4 156)
Rabais sur frais	2 784	2 970
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8 694	(998)
Total des revenus	799 588	534 884
Charges		
Frais de gestion (note 5)	48 605	46 292
Frais d'administration (note 5)	8 506	8 069
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	959	2 167
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	7 551	7 348
Taxe de vente harmonisée	5 427	5 184
Autres frais	9	14
Total des charges	71 059	69 075
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	728 529	465 809

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	418 657	264 071	1,65	1,00	253 917 492	263 156 162
Série E	15 470	10 367	1,29	0,76	11 994 183	13 673 244
Série EF	2 201	1 545	1,16	0,71	1 902 649	2 171 394
Série F	111 451	64 531	1,57	1,02	71 079 627	63 356 684
Série I	153 962	106 886	1,72	1,10	89 410 584	97 465 834
Série O	22 345	15 754	1,57	0,99	14 228 379	15 845 671
Série P	2 757	1 938	1,27	0,83	2 170 927	2 342 702
Série W	1 686	717	1,36	0,73	1 241 276	979 018

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 118 836	3 176 849	123 273	133 202	16 788	18 329	744 863	654 223
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	418 657	264 071	15 470	10 367	2 201	1 545	111 451	64 531
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(114 681)	(100 179)	(4 016)	(3 861)	(626)	(604)	(31 811)	(23 907)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(98 787)	(120 804)	(3 459)	(4 655)	(539)	(728)	(27 402)	(28 829)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(213 468)	(220 983)	(7 475)	(8 516)	(1 165)	(1 332)	(59 213)	(52 736)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	358 184	333 967	6 440	7 687	863	707	218 022	190 902
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	192 357	199 842	6 561	7 474	673	698	47 024	41 454
Rachat de parts rachetables	(612 968)	(634 910)	(27 614)	(26 941)	(3 883)	(3 159)	(149 575)	(153 511)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(62 427)	(101 101)	(14 613)	(11 780)	(2 347)	(1 754)	115 471	78 845
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142 762	(58 013)	(6 618)	(9 929)	(1 311)	(1 541)	167 709	90 640
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 261 598	3 118 836	116 655	123 273	15 477	16 788	912 572	744 863

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 060 674	1 130 175	155 229	167 444	18 476	20 949	9 367	7 665
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	153 962	106 886	22 345	15 754	2 757	1 938	1 686	717
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(45 286)	(41 659)	(6 025)	(5 665)	(838)	(759)	(516)	(340)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(39 010)	(50 237)	(5 190)	(6 832)	(722)	(916)	(444)	(409)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(84 296)	(91 896)	(11 215)	(12 497)	(1 560)	(1 675)	(960)	(749)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	43 333	49 633	9 270	12 202	2 061	2 905	8 108	7 717
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	83 446	91 092	9 816	11 143	1 497	1 606	958	749
Rachat de parts rachetables	(200 229)	(225 216)	(32 939)	(38 817)	(2 868)	(7 247)	(2 739)	(6 732)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(73 450)	(84 491)	(13 853)	(15 472)	690	(2 736)	6 327	1 734
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 784)	(69 501)	(2 723)	(12 215)	1 887	(2 473)	7 053	1 702
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 056 890	1 060 674	152 506	155 229	20 363	18 476	16 420	9 367

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 247 506	5 308 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	728 529	465 809
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(203 799)	(176 974)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(175 553)	(213 410)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(379 352)	(390 384)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	646 281	605 720
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	342 332	354 058
Rachat de parts rachetables	(1 032 815)	(1 096 533)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(44 202)	(136 755)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	304 975	(61 330)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 552 481	5 247 506

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	728 529	465 809
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(81 774)	(104 385)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(441 207)	(160 691)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(743)	(565)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	959	2 167
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 599 814	1 420 054
Achat de placements et de dérivés	(1 227 741)	(1 315 557)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	(1)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 250)	(700)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(360)	(990)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3 468	6 451
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(118)	433
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(19)	74
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(415)	82
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	577 143	312 181
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(37 018)	(36 328)
Produit de l'émission de parts rachetables	575 298	531 930
Montant versé au rachat de parts rachetables	(963 497)	(1 020 966)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(425 217)	(525 364)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	743	565
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	151 926	(213 183)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 577	239 195
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	179 246	26 577

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	164 867	178 384
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	95 353	89 836
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
USD	148 547	Alexandria Real Estate Equities Inc.	24 016 328	19 775 545	
	1 515 338	FPI Allied Properties	27 865 731	24 836 390	
	1 091 103	AltaGas Ltd.	30 190 820	43 065 835	
USD	1 725 169	American Homes 4 Rent, catégorie A	48 956 263	93 867 274	
USD	2 013 027	AT&T Inc.	49 916 528	81 922 819	
NZD	2 171 395	Aéroport international d'Auckland Ltée	14 151 729	14 494 189	
AUD	2 591 355	Aéroport international d'Auckland Ltée	16 981 919	17 242 899	
	265 826	Banque de Montréal	32 890 781	36 529 809	
	652 015	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	45 144 634	44 486 983	
	1 963 055	Boralex Inc., catégorie A	50 630 352	56 771 551	
USD	1 794 103	Brixmor Property Group Inc.	59 259 489	68 546 894	
	448 319	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	7 328 644	31 229 902	
	612 100	Brookfield Corp., catégorie A	18 344 265	46 097 251	
	2 455 848	Calfrac Well Services Ltd.	23 591 500	9 455 015	
USD	334 257	Camden Property Trust	40 416 457	58 827 833	
	1 863 524	FPI d'immeubles résidentiels canadien	94 068 069	80 392 425	
	450 006	Capital Power Corp.	17 668 181	21 523 787	
	3 615 238	Chartwell résidences pour retraités	40 685 746	60 663 694	
USD	657 641	Cheniere Energy Inc.	44 075 449	218 991 933	
USD	58 160	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	1 986 491	2 499 137	
	3 818 493	FPI industriel Dream	46 825 063	43 148 971	
	1 436 923	Enbridge Inc.	69 729 813	91 517 626	
USD	491 372	Entergy Corp.	33 923 769	60 450 738	
USD	56 798	Equinix Inc.	49 573 513	66 642 764	
EUR	1 705 672	Ferrovial SE	43 857 559	109 295 920	
	6 514 991	FPI First Capital	123 859 834	107 432 202	
AUD	349 335	Goodman Group	9 799 166	8 930 394	
	325 300	FPI Granite	27 279 375	21 811 365	
USD	1 784 940	Healthpeak Properties Inc.	45 159 824	51 937 454	
USD	712 113	Hess Midstream LP, catégorie A	23 777 965	43 337 363	
USD	1 366 592	Host Hotels & Resorts Inc.	30 602 851	27 945 304	
	707 001	Keyera Corp.	22 313 155	31 624 155	
USD	1 031 160	Kimco Realty Corp.	25 980 089	31 517 841	
	1 404 211	Société Financière Manuvie	32 423 285	62 964 821	
JPY	1 853 089	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	23 730 089	23 655 097	
USD	254 083	NextEra Energy Inc.	11 596 015	25 920 088	
USD	1 211 337	Northeast Grocery Inc.	4 060 244	14 740 701	
	2 376 239	Northland Power Inc.	61 794 059	46 740 621	
	433 500	Nutrien Ltd.	33 649 855	30 960 570	
	814 491	Pembina Pipeline Corp.	34 900 939	46 882 102	
	1 294 289	PrairieSky Royalty Ltd.	33 515 913	33 586 800	
USD	2 840 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	384	409	
USD	2 035 025	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	275	1 812 991	
USD	487 780	Prologis Inc.	48 528 655	78 469 851	
USD	6 105 846	Quotient Ltd.	2 485 447	133 351	
	4 859 353	FPI RioCan	89 724 557	83 337 904	
USD	127 152	SBA Communications Corp.	49 050 196	40 257 009	
USD	238 481	Sempra Energy	18 495 085	24 489 759	
	660 522	Suncor Énergie Inc.	25 662 109	36 804 286	
USD	213 576	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	7 013 997	5 418 520	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
USD	186 965	Targa Resources Corp.	14 372 076	53 936 851	
	2 122 968	TELUS Corp.	50 530 299	43 818 060	
	1 184 445	Banque Toronto-Dominion (La)	94 247 693	102 134 692	
AUD	7 111 849	Transurban Group	54 342 011	85 627 795	
USD	1 107 278	Ventas Inc.	75 643 660	109 564 137	
EUR	605 768	Veolia Environnement SA	26 970 764	29 927 617	
USD	1 623 886	VICI Properties Inc.	58 889 025	76 228 150	
USD	81 525	Welltower Inc.	10 217 496	17 974 375	
USD	1 705 238	Williams Cos., Inc. (The)	66 320 287	146 646 423	
	336 282	Xplornet Mobile	480 883	-	
	205 267	Xplornet Wireless	155 615	935 542	
			2 169 652 265	2 949 781 784	53,1
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
USD	22 828 508	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	29 358 494	32 515 129	
USD	2 987 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	3 468 884	4 299 676	
USD	2 050 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	2 933 448	2 929 745	
	8 335 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	8 310 261	8 212 232	
USD	1 212 750	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	1 635 357	1 728 297	
USD	75 107	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	93 299	107 903	
USD	6 574 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	10 015 535	10 110 711	
USD	9 388 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	11 200 652	13 292 653	
USD	5 489 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	6 622 939	6 814 021	
USD	14 059 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	19 224 058	19 987 870	
	10 294 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	8 853 007	9 982 790	
USD	1 301 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	1 873 635	1 864 967	
USD	3 123 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	4 497 588	4 424 696	
USD	1 543 465	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	2 050 355	1 221 618	
USD	1 236 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	1 665 519	1 770 854	
USD	5 863 285	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	7 704 441	8 254 467	
USD	576 600	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	712 820	782 336	
USD	16 500 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	20 823 868	24 093 153	
	41 303 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	41 306 055	43 630 424	
	7 803 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	7 803 000	8 203 684	
USD	3 346 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	4 538 347	4 907 289	
	3 892 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	3 903 892	3 936 950	
	9 788 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	9 788 000	10 312 116	
	19 041 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	19 041 000	19 855 845	
USD	2 252 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	2 996 180	3 242 247	
USD	1 303 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	1 660 947	1 937 732	
USD	1 004 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	1 376 487	1 588 196	
USD	11 103 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	16 155 969	17 089 825	
USD	2 324 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	3 318 152	3 281 732	
USD	3 051 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	4 308 986	4 513 512	
USD	32 877 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	31 775 485	33 038 490	
USD	5 330 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	6 537 025	7 354 558	
USD	2 632 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	3 390 600	3 758 116	
USD	8 071 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	10 676 854	10 164 278	
	3 880 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	3 879 855	3 703 783	
USD	4 209 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	5 529 646	5 980 895	
USD	2 180 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	2 747 078	3 149 678	
USD	9 291 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	11 952 401	13 298 920	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 985 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	2 468 645	2 822 545	
USD	3 201 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	4 183 454	4 857 950	
USD	10 402 450	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	11 223 030	14 966 884	
USD	9 535 731	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	12 538 304	13 749 358	
	9 761 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	9 802 440	10 180 260	
	39 011 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	39 130 303	41 020 067	
	8 468 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	8 479 063	9 361 827	
	9 332 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	9 721 799	10 177 245	
USD	8 331 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	10 890 175	11 902 371	
USD	2 137 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	2 916 119	2 728 289	
USD	270 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	337 745	320 352	
USD	5 302 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	6 802 741	6 636 792	
USD	7 148 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	8 602 601	9 144 062	
USD	2 320 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	3 162 225	3 464 995	
USD	5 158 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	7 080 773	7 927 996	
USD	4 594 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	6 155 453	5 915 388	
	6 971 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	7 536 406	8 400 055	
USD	12 953 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	15 936 404	17 874 329	
USD	5 581 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	7 658 187	7 769 080	
USD	7 532 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	10 403 318	10 682 318	
USD	3 832 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	5 355 163	5 859 776	
USD	4 773 030	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	6 390 029	6 871 479	
USD	12 976 453	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	17 673 630	18 667 976	
USD	7 401 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	11 906 140	11 674 294	
	10 055 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1er mars 2026	9 145 697	9 879 038	
	6 464 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	6 494 211	6 469 895	
USD	10 787 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	14 941 043	15 717 647	
USD	21 902 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	28 873 173	31 141 322	
USD	24 422 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	27 738 840	34 188 855	
USD	6 390 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	7 983 110	9 106 341	
	13 346 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	15 860 725	15 942 752	
USD	9 873 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	12 701 192	14 586 675	
USD	866 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	1 000 568	1 214 289	
USD	16 374 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	20 459 576	21 974 037	
	8 323 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	8 323 000	8 014 883	
USD	4 652 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	5 947 052	6 693 932	
USD	8 130 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	11 782 354	11 867 539	
USD	8 030 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	11 033 098	11 843 155	
USD	9 859 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	11 892 129	11 769 646	
USD	6 134 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	6 180 095	6 671 379	
USD	6 995 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	8 770 098	9 901 647	
USD	5 149 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	7 097 322	7 504 712	
	7 747 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	7 799 984	7 872 889	
USD	7 196 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	8 929 093	10 019 138	
USD	9 233 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	8 649 182	10 862 631	
	5 922 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	5 921 819	5 755 464	
USD	7 299 705	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	10 482 218	10 495 449	
USD	16 191 133	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	14 578 270	21 506 797	
USD	123 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	166 137	186 751	
USD	5 665 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	7 098 352	7 989 007	
USD	11 978 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	16 363 700	17 083 495	
USD	1 072 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	1 340 163	1 408 149	
USD	3 293 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	4 138 561	4 224 357	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 199 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	1 544 762	1 671 881	
USD	1 372 183	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	1 859 651	1 968 618	
USD	9 772 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	13 166 280	13 741 320	
USD	15 570 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	20 435 734	23 136 310	
USD	2 136 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 263 191	2 567 657	
USD	7 976 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	8 651 658	9 701 973	
USD	6 434 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	8 723 844	9 220 682	
USD	5 688 697	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	7 800 684	7 885 718	
USD	3 522 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	4 701 400	4 764 234	
USD	5 747 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	7 310 785	8 270 395	
USD	1 322 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	1 730 022	1 889 486	
USD	466 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	630 804	705 154	
USD	3 986 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	5 611 692	5 814 924	
USD	5 197 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	7 544 727	7 592 382	
USD	133 834 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	35 411 926	2	
	14 351 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	14 481 000	14 753 814	
	19 265 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	19 356 388	19 619 126	
	3 477 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	3 477 000	3 472 113	
USD	1 963 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	2 295 298	2 587 826	
USD	1 044 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	1 279 967	1 442 000	
USD	4 017 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	5 232 794	5 345 474	
USD	11 111 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	16 070 177	16 125 993	
USD	4 715 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	6 398 019	7 146 313	
USD	7 817 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	10 650 709	11 256 085	
	17 249 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	17 424 501	18 083 112	
	7 794 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	7 734 964	7 843 451	
USD	4 919 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	5 132 884	7 045 111	
USD	6 426 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	5 091 292	7 612 564	
USD	11 008 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	7 048 976	13 026 369	
USD	4 036 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	5 471 956	5 842 453	
USD	1 107 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	1 491 074	1 518 278	
	25 433 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	25 699 428	26 464 430	
USD	5 179 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	6 043 396	6 451 926	
USD	7 514 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	8 150 309	9 327 377	
	10 127 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	10 061 474	9 899 143	
USD	12 157 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	15 496 223	16 357 269	
USD	10 880 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	12 585 624	15 034 786	
USD	225 865	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	309 830	324 782	
USD	5 913 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	8 051 151	8 481 189	
USD	5 468 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	7 077 580	7 888 431	
USD	1 568 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	1 977 799	2 262 791	
USD	2 544 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	3 144 626	3 661 463	
USD	252 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	336 464	376 301	
USD	6 439 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	8 610 185	9 275 176	
USD	1 276 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	1 569 846	1 558 418	
USD	4 061 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	5 778 807	6 150 376	
USD	5 703 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	8 191 093	8 131 128	
USD	5 274 619	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	6 938 579	7 652 112	
	7 638 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	7 725 070	8 287 747	
USD	12 769 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	15 635 800	17 585 523	
USD	1 298 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	1 823 560	1 948 927	
USD	5 924 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	8 513 726	9 174 513	
USD	2 109 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 416 819	2 808 593	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 307 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	1 821 893	1 886 701	
USD	275 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	376 571	398 359	
USD	4 341 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	6 022 444	6 358 191	
USD	3 799 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	5 211 981	5 658 557	
USD	7 121 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	9 836 592	10 451 360	
USD	9 831 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	9 172 835	10 444 647	
USD	5 233 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	5 838 810	6 577 058	
USD	5 629 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	6 433 434	7 910 609	
USD	5 856 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	6 888 156	7 874 173	
USD	5 739 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	7 362 979	8 066 239	
USD	4 765 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	6 571 846	6 904 572	
	5 651 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	5 581 589	5 459 482	
USD	2 373 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	2 944 582	3 191 708	
USD	3 488 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	4 260 112	4 768 066	
USD	2 059 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	2 927 962	2 948 189	
USD	4 162 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	5 811 148	6 084 952	
USD	11 066 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	15 995 514	16 030 983	
USD	5 214 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	7 553 859	7 487 000	
USD	3 703 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	5 340 346	5 275 674	
USD	22 384 805	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	30 225 885	33 036 270	
USD	8 519 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	11 914 430	11 882 402	
USD	9 482 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	13 167 863	13 649 724	
	18 745 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	18 563 342	18 823 633	
	26 536 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	26 632 874	28 199 807	
	15 679 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	15 679 000	16 126 479	
USD	5 022 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	5 985 268	7 023 177	
USD	5 160 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	7 167 705	7 893 566	
USD	282 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	417 367	456 745	
USD	5 125 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	6 864 636	7 315 969	
USD	3 090 591	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	4 015 951	4 498 394	
	7 629 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	7 630 875	7 679 860	
USD	7 720 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	11 088 156	11 092 966	
USD	7 962 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	11 134 017	11 591 153	
USD	2 023 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 807 765	2 955 067	
USD	7 812 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	8 580 576	10 131 849	
USD	6 112 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	8 326 020	8 549 413	
	2 164 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	2 174 161	2 185 640	
USD	7 853 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	8 267 151	9 935 984	
USD	1 029 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	1 241 075	1 396 377	
USD	6 864 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	8 367 735	9 267 618	
USD	15 622 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	15 566 834	16 278 579	
USD	1 033 815	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	1 403 501	1 480 272	
USD	11 437 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	15 695 025	17 064 726	
	21 354 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	21 354 000	21 207 084	
	43 725 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	43 935 776	46 048 546	
	2 600 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	2 600 000	2 551 899	
	5 188 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	5 200 970	5 236 638	
USD	4 356 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	5 432 808	6 065 111	
USD	6 329 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	8 739 087	8 819 091	
USD	8 645 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	11 042 973	11 641 322	
USD	9 252 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	12 595 756	13 086 562	
USD	2 455 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	3 420 294	3 572 841	
USD	252 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	338 927	367 191	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	3 289 745	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	4 652 418	4 738 061	
USD	7 793 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	9 952 551	11 026 393	
USD	1 368 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	1 650 838	1 909 348	
USD	3 632 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	4 611 672	5 084 104	
USD	2 373 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	3 052 169	2 932 704	
USD	2 636 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	3 762 366	3 740 651	
USD	984 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	1 228 858	1 395 704	
USD	1 508 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	1 804 938	2 055 593	
USD	9 935 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	10 161 894	11 644 225	
USD	4 907 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	5 575 791	6 067 320	
USD	7 162 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	9 480 216	9 978 402	
USD	11 938 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	13 452 473	14 798 515	
USD	2 725 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	3 766 279	3 858 272	
USD	4 506 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	6 127 331	6 557 276	
USD	16 874 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	23 343 639	22 997 537	
USD	651 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	936 984	893 951	
USD	1 903 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	2 664 828	2 623 459	
USD	8 026 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	9 774 886	11 270 265	
USD	11 407 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	15 861 048	15 718 519	
USD	6 457 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	9 256 868	8 977 263	
USD	5 510 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	6 166 997	7 333 686	
USD	4 495 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	5 287 120	6 320 745	
USD	8 701 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	9 954 068	12 055 751	
USD	5 414 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	7 366 018	7 592 156	
USD	1 360 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	1 886 107	2 024 313	
USD	7 674 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	10 999 443	11 343 039	
USD	5 162 796	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	7 409 738	7 392 374	
			1 947 654 570	2 054 180 267	37,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	2 981 158	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	65 244 112	95 829 324	
	3 286 109	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	73 129 633	92 832 579	
			138 373 745	188 661 903	3,4
		FONDS			
USD	5 052 477	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	73 797 778	85 025 074	
USD	6 543 238	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	96 408 762	102 944 693	
			170 206 540	187 969 767	3,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**4 425 887 120**	**5 380 593 721**	**96,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 580 178)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**4 424 306 942**	**5 380 593 721**	**96,9**
		Contrat(s) de change à terme		(13 434 145)	(0,2)
		Total du portefeuille de placements	**4 424 306 942**	**5 367 159 576**	**96,7**
		Autres actifs (passifs) nets		185 320 990	3,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**5 552 480 566**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	28 934 058	USD	20 232 828	1,43	(167 861)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	96 936 143	USD	68 096 088	1,42	(815 150)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	193 104	USD	134 469	1,44	75
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	157 978 526	USD	110 868 347	1,42	(1 171 942)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	29 479 206	USD	20 542 571	1,44	22 838
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	222 476 098	USD	155 049 114	1,43	(539 026)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	169 876 587	USD	119 168 154	1,43	(1 188 176)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	48 249 441	USD	33 976 326	1,42	(469 833)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	185 336 246	USD	129 880 058	1,43	(1 476 929)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	96 936 824	USD	68 096 088	1,42	(814 469)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	70 126 099	EUR	45 439 500	1,54	(612 114)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	868 875	JPY	90 801 400	0,01	(6 258)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	247 237 082	USD	173 173 412	1,43	(1 847 152)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	145 831 024	USD	102 144 132	1,43	(795 916)
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	45 378 976	AUD	50 333 894	0,90	255 926
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	4 580 957	EUR	2 968 300	1,54	(39 962)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	30 054 054	USD	20 941 387	1,44	25 816
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	185 399 238	USD	129 880 058	1,43	(1 413 938)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	29 469 469	USD	20 542 571	1,43	13 101
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	62 116 394	USD	43 293 353	1,43	(154 665)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	231 725 670	USD	162 350 074	1,43	(1 790 800)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	97 248 704	USD	68 096 088	1,43	(502 589)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	11 652 333	JPY	1 199 875 100	0,01	88 094
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	EUR	2 917 300	CAD	4 574 739	0,64	(33 215)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(13 434 145)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	406	(380)	-	26
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	406	(380)	-	26
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 840)	380	-	(13 460)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 840)	380	-	(13 460)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	690	(49)	-	641
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	690	(49)	-	641
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(18 097)	49	-	(18 048)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(18 097)	49	-	(18 048)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	92 833	25,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	95 829	16,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	102 945	15,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	85 025	5,5

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	54 529	20 622	37,8
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	333 116	94 794	28,5
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	77 078	16,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	49 425	14,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	75 631	6,8

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	863	1 940
Paiements indirects†	270	710

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	257 868 242	266 410 406	12 848 621	14 111 116	2 070 686	2 292 668	67 031 469	59 730 945
Parts rachetables émises	28 447 037	28 358 866	638 219	825 285	103 862	89 119	18 852 424	17 671 620
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 364 406	17 092 631	660 552	806 726	80 355	89 004	4 081 012	3 858 938
Parts rachetables rachetées	(48 893 903)	(53 993 661)	(2 770 331)	(2 894 506)	(465 794)	(400 105)	(13 036 033)	(14 230 034)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	252 785 782	257 868 242	11 377 061	12 848 621	1 789 109	2 070 686	76 928 872	67 031 469

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93 762 692	101 451 100	14 936 986	16 457 138	2 181 132	2 503 534	1 037 182	859 421
Parts rachetables émises	3 705 043	4 513 360	859 917	1 218 089	232 475	354 234	861 622	869 826
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 123 828	8 337 651	909 634	1 113 495	170 877	196 075	102 239	85 686
Parts rachetables rachetées	(17 214 115)	(20 539 419)	(3 061 279)	(3 851 736)	(328 210)	(872 711)	(295 887)	(777 751)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	87 377 448	93 762 692	13 645 258	14 936 986	2 256 274	2 181 132	1 705 156	1 037 182

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)
au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,250	0,20
Série E	1,750	0,15
Série EF	0,750	0,15
Série F	0,750	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)
aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	186 999	169 724
Garanties (hors trésorerie)	196 716	178 518

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	257	270
Charges	(79)	(82)
Revenu tiré des prêts de titres	178	188
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,7	30,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	95 829
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	92 833
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	85 025
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	102 945

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	77 078
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	94 794
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	20 622
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	75 631
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	24 887
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	24 538

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	51 050
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions ordinaires	51,1
Obligations de sociétés	41,9
Fonds négocié(s) en bourse	3,7
Fonds	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	20,6
B	3,8
Aucune	1,7
Total	**37,1**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	11,7
BB/Ba/B+	24,9
B	3,7
CCC/Caa/C++	0,8
Aucune	1,8
Total	**43,0**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 332 641 000 $ (300 274 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 302 965	(2 078 564)	1 224 401	22,1
Euro	139 259	(70 818)	68 441	1,2
Dollar australien	111 801	(45 123)	66 678	1,2
Dollar néo-zélandais	14 494	-	14 494	0,3
Yen japonais	23 655	(12 439)	11 216	0,2
Franc suisse	150	-	150	0,0
Total	**3 592 324**	**(2 206 944)**	**1 385 380**	**25,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 085 442	(2 106 122)	979 320	18,7
Dollar australien	127 224	(50 914)	76 310	1,5
Euro	111 763	(55 816)	55 947	1,1
Yen japonais	18 561	(9 329)	9 232	0,2
Dollar néo-zélandais	7 065	-	7 065	0,1
Franc suisse	137	-	137	0,0
Livre sterling	128	-	128	0,0
Total	**3 350 320**	**(2 222 181)**	**1 128 139**	**21,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 138 538 000 $ (112 814 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	28 103	155 748	439 331	1 430 998	2 054 180

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	33 627	235 404	511 089	1 419 378	2 199 498

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 008 000 $ (18 523 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 932 159	-	17 623	2 949 782
Obligations	-	1 998 008	56 172	2 054 180
Fonds	-	-	187 970	187 970
Fonds négocié(s) en bourse	188 662	-	-	188 662
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13 434)	-	(13 434)
Total	**3 120 821**	**1 984 574**	**261 765**	**5 367 160**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	2 657 955	-	27 232	2 685 187
Obligations	-	2 130 594	68 904	2 199 498
Fonds	-	-	125 055	125 055
Fonds négocié(s) en bourse	192 494	-	-	192 494
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(17 407)	-	(17 407)
Total	**2 850 449**	**2 113 187**	**221 191**	**5 184 827**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 16 952 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	27 232	1	(18 020)	-	-	17 598	(9 188)	17 623
Obligations	68 904	3 462	(19 796)	-	-	(2 140)	5 742	56 172
Fonds	125 055	120 646	(68 459)	-	-	1 510	9 218	187 970
Total	**221 191**	**124 109**	**(106 275)**	**-**	**-**	**16 968**	**5 772**	**261 765**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 14 148 142 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	23 153	1 058	-	-	-	(3 291)	6 312	27 232
Obligations	50 679	24 496	(8 767)	-	-	6 073	(3 577)	68 904
Fonds	30 286	146 234	(60 467)	-	-	(171)	9 173	125 055
Total	**104 118**	**171 788**	**(69 234)**	**-**	**-**	**2 611**	**11 908**	**221 191**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 14 717 754 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	187 969 767	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	125 055 451	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 128 907	6 795 924
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	17 464	22 459
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	27 841	32 135
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1 868	5 686
Autres comptes débiteurs	-	-
	5 176 080	6 856 204
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	889	1 204
Frais d'administration à payer	215	295
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	3	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	24 068	29 632
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	120	165
	25 295	31 296
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 150 785	6 824 908

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 551 853	4 605 069	10,00	10,00	355 342 393	460 418 554
Série DA	38 530	48 580	10,00	10,00	3 854 870	4 857 185
Série E	19 051	18 241	10,00	10,00	1 905 980	1 823 676
Série F	1 262 407	1 713 938	10,00	10,00	126 290 670	171 352 835
Série DF	15 108	9 349	10,00	10,00	1 511 422	934 672
Série I	109 796	151 891	10,00	10,00	10 982 547	15 183 525
Série O	43 111	59 998	10,00	10,01	4 310 445	5 995 009
Série P	21 130	33 808	10,00	10,01	2 112 868	3 378 234
Série W	89 799	184 034	10,01	10,01	8 973 659	18 378 991

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	231 758	340 459
Intérêts aux fins des distributions	144	270
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	497	339
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(689)	(1 235)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	231 710	339 833
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Revenus divers de source étrangère	1	-
Rabais sur frais	8 679	10 727
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8 680	10 727
Total des revenus	240 390	350 560
Charges		
Frais de gestion (note 5)	17 709	20 308
Frais d'administration (note 5)	2 866	3 376
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	144	314
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2 258	2 602
Autres frais	-	-
Total des charges	22 978	26 601
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(6 707)	(7 507)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224 119	331 466

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	149 997	213 225	0,38	0,48	397 421 406	447 959 350
Série DA	1 521	867	0,38	0,26	4 010 137	3 382 403
Série E	736	874	0,37	0,48	2 002 679	1 837 392
Série F	54 931	91 968	0,39	0,49	140 875 767	188 499 729
Série DF	443	183	0,37	0,26	1 181 500	699 755
Série I	4 804	8 246	0,41	0,51	11 740 757	16 215 866
Série O	1 852	3 028	0,40	0,50	4 577 130	6 018 852
Série P	973	1 977	0,41	0,50	2 376 601	3 924 084
Série W	8 862	11 098	0,41	0,50	21 471 736	22 031 933

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série DA		Série E		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 605 069	3 559 602	48 580	-	18 241	19 225	1 713 938	1 660 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 997	213 225	1 521	867	736	874	54 931	91 968
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(150 619)	(215 348)	(1 520)	(958)	(753)	(879)	(54 696)	(91 613)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(150 619)	(215 348)	(1 520)	(958)	(753)	(879)	(54 696)	(91 613)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 632 176	5 478 220	83 455	78 491	12 576	14 967	1 267 734	2 627 683
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	148 897	212 442	6	2	752	878	51 398	87 224
Rachat de parts rachetables	(3 833 667)	(4 643 072)	(93 512)	(29 822)	(12 501)	(16 824)	(1 770 898)	(2 661 992)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 052 594)	1 047 590	(10 051)	48 671	827	(979)	(451 766)	52 915
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 053 216)	1 045 467	(10 050)	48 580	810	(984)	(451 531)	53 270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 551 853	4 605 069	38 530	48 580	19 051	18 241	1 262 407	1 713 938

	Série DF		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 349	-	151 891	150 903	59 998	58 721	33 808	28 725
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	443	183	4 804	8 246	1 852	3 028	973	1 977
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(461)	(204)	(4 784)	(8 229)	(1 869)	(3 037)	(965)	(2 015)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(461)	(204)	(4 784)	(8 229)	(1 869)	(3 037)	(965)	(2 015)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	32 309	16 543	103 454	171 469	23 390	41 996	12 266	74 702
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	-	4 784	8 224	1 863	3 031	945	1 995
Rachat de parts rachetables	(26 535)	(7 173)	(150 353)	(178 722)	(42 123)	(43 741)	(25 897)	(71 576)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 777	9 370	(42 115)	971	(16 870)	1 286	(12 686)	5 121
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 759	9 349	(42 095)	988	(16 887)	1 277	(12 678)	5 083
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 108	9 349	109 796	151 891	43 111	59 998	21 130	33 808

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série W		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	184 034	210 386	6 824 908	5 688 230
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 862	11 098	224 119	331 466
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(9 220)	(10 855)	(224 887)	(333 138)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 220)	(10 855)	(224 887)	(333 138)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	486 277	443 399	4 653 637	8 947 470
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 076	10 822	217 724	324 618
Rachat de parts rachetables	(589 230)	(480 816)	(6 544 716)	(8 133 738)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(93 877)	(26 595)	(1 673 355)	1 138 350
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(94 235)	(26 352)	(1 674 123)	1 136 678
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	89 799	184 034	5 150 785	6 824 908

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224 119	331 466
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(497)	(339)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	689	1 235
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	144	314
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 191 684	1 201 962
Achat de placements et de dérivés	(525 002)	(2 327 579)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(316)	305
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(80)	64
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3 773	(3 630)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 894 514	(796 202)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7 160)	(8 521)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 590 542	8 952 706
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 482 891)	(8 147 748)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 899 509)	796 437
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 995)	235
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 459	22 224
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	17 464	22 459

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	144	270
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	231 758	340 459
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'épargne à intérêt élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	102 522 274	FNB d'épargne à intérêt élevé CI (parts ordinaires)	5 135 099 535	5 128 907 432	99,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**5 135 099 535**	**5 128 907 432**	**99,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(256 493)		
		Total du portefeuille de placements	**5 134 843 042**	**5 128 907 432**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		21 877 634	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**5 150 785 066**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	6 263 411	5 128 907	81,9

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'épargne à intérêt élevé CI	7 845 601	6 795 924	86,6

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	144	314
Paiements indirects†	45	115

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série DA		Série E		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	460 418 554	355 852 853	4 857 185	-	1 823 676	1 921 961	171 352 835	166 009 890
Parts rachetables émises	262 853 028	546 624 537	8 334 978	7 832 299	1 256 250	1 492 676	126 605 282	262 196 070
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14 891 611	21 238 952	622	191	75 229	87 761	5 140 229	8 719 853
Parts rachetables rachetées	(382 820 800)	(463 297 788)	(9 337 915)	(2 975 305)	(1 249 175)	(1 678 722)	(176 807 676)	(265 572 978)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	355 342 393	460 418 554	3 854 870	4 857 185	1 905 980	1 823 676	126 290 670	171 352 835

	Série DF		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	934 672	-	15 183 525	15 083 457	5 995 009	5 866 720	3 378 234	2 870 014
Parts rachetables émises	3 226 429	1 650 243	10 330 182	17 105 955	2 333 495	4 186 186	1 224 169	7 448 655
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	274	25	478 447	822 051	186 250	302 870	94 445	199 352
Parts rachetables rachetées	(2 649 953)	(715 596)	(15 009 607)	(17 827 938)	(4 204 309)	(4 360 767)	(2 583 980)	(7 139 787)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 511 422	934 672	10 982 547	15 183 525	4 310 445	5 995 009	2 112 868	3 378 234

	Série W	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	18 378 991	21 017 991
Parts rachetables émises	48 470 068	44 208 192
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	906 707	1 080 959
Parts rachetables rachetées	(58 782 107)	(47 928 151)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 973 659	18 378 991

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	0,05
Série DA	0,390	0,05
Série E	0,390	0,05
Série F	0,140	0,05
Série DF	0,140	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB d'épargne à intérêt élevé CI (parts ordinaires)	5 128 907

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB d'épargne à intérêt élevé CI (parts ordinaires)	6 795 924

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Banque Nationale du Canada, compte d'épargne à intérêt élevé	48,0
Banque Scotia, compte d'épargne à intérêt élevé	15,9
Banque de Montréal, compte d'épargne à intérêt élevé	15,9
Gouvernement du Canada, 2,465 %, 9 avril 2025	9,0
Gouvernement du Canada, 2,579 %, 24 avril 2025	8,0
Gouvernement du Canada, 2,583 %, 7 mai 2025	3,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce, compte d'épargne à intérêt élevé	0,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Banque Nationale du Canada, compte d'épargne à intérêt élevé	32,0
Banque Scotia, compte d'épargne à intérêt élevé	31,8
Banque de Montréal, compte d'épargne à intérêt élevé	7,7
Banque Canadienne Impériale de Commerce, compte d'épargne à intérêt élevé	7,5
Gouvernement du Canada, 4,698 %, 25 avril 2024	5,4
Gouvernement du Canada, 4,835 %, 9 mai 2024	5,4
Gouvernement du Canada, 4,462 %, 11 avril 2024	5,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,2
Total	**20,2**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,0
Total	**16,0**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces et des placements à court terme.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**20,2**	**-**	**-**	**-**	**20,2**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**16,0**	**-**	**-**	**-**	**16,0**

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	5 128 907	-	-	5 128 907
Total	**5 128 907**	**-**	**-**	**5 128 907**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	6 795 924	-	-	6 795 924
Total	**6 795 924**	**-**	**-**	**6 795 924**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	42 049	41 390
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	92	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	12
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	13	22
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	113	356
	42 268	41 780
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	3
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	21
Montant à payer pour le rachat d'actions	10	7
Autres comptes créditeurs	92	196
	108	230
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	42 160	41 550

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	6 694	8 646	13,09	12,28	511 435	704 279
Actions AT5	4	4	6,67	6,57	609	639
Actions AT8	945	955	4,43	4,49	213 328	212 510
Actions E	2 289	2 177	13,42	12,57	170 636	173 143
Actions ET8	1	1	4,70	4,78	224	265
Actions F	7 304	6 628	14,75	13,72	495 013	483 062
Actions FT5	1	1	7,53	7,36	143	176
Actions FT8	1	1	4,94	4,98	218	260
Actions I	21 694	20 455	12,13	11,18	1 788 603	1 829 433
Actions O	688	706	16,16	14,92	42 572	47 285
Actions OT8	1	1	5,73	5,72	192	236
Actions P	2 538	1 975	12,07	11,14	210 270	177 259

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	2 691	2 553
Distributions de gains en capital provenant des placements	360	101
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	212	(276)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	303	2 983
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 566	5 362
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	3 566	5 362
Charges		
Frais de gestion (note 5)	185	229
Frais d'administration (note 5)	38	38
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	23	27
Autres frais	-	-
Total des charges	254	297
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	3 312	5 065
Impôts sur le revenu	67	113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 245	4 952

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	512	1 052	0,85	1,29	599 836	813 842
Actions AT5	-	-	0,45	0,72	616	634
Actions AT8	65	113	0,30	0,50	212 624	225 544
Actions E	150	239	0,87	1,38	171 277	173 843
Actions ET8	-	-	0,32	0,55	233	255
Actions F	482	843	1,05	1,54	458 659	546 814
Actions FT5	-	-	0,56	0,86	152	171
Actions FT8	-	-	0,38	0,59	228	250
Actions I	1 788	2 582	0,98	1,38	1 829 125	1 874 841
Actions O	57	91	1,28	1,81	44 119	50 009
Actions OT8	-	-	0,48	0,73	202	226
Actions P	191	32	0,96	1,41	199 230	22 676

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 646	10 363	4	4	955	1 050	2 177	1 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	512	1 052	-	-	65	113	150	239
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(8)	-	-	-	(43)	-	(3)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7)	-	-	-	(35)	(78)	(2)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(15)	-	-	-	(78)	(78)	(5)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	250	198	-	-	2	3	5	5
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	-	-	-	2	5	5	-
Rachat d'actions rachetables	(2 711)	(2 967)	-	-	(1)	(138)	(43)	(19)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 449)	(2 769)	-	-	3	(130)	(33)	(14)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 952)	(1 717)	-	-	(10)	(95)	112	225
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 694	8 646	4	4	945	955	2 289	2 177

	Actions ET8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	6 628	8 029	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	482	843	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(9)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(7)	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(16)	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 244	98	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	8	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(1 042)	(2 342)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	210	(2 244)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	676	(1 401)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	7 304	6 628	1	1	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions I		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 455	18 055	706	707	1	1	1 975	181
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 788	2 582	57	91	-	-	191	32
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(27)	-	(1)	-	-	-	(3)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22)	-	(1)	-	-	-	(3)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(49)	-	(2)	-	-	-	(6)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 819	3 984	-	-	-	-	467	1 765
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	49	-	1	-	-	-	6	-
Rachat d'actions rachetables	(4 368)	(4 166)	(74)	(92)	-	-	(95)	(3)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(500)	(182)	(73)	(92)	-	-	378	1 762
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 239	2 400	(18)	(1)	-	-	563	1 794
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 694	20 455	688	706	1	1	2 538	1 975

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	41 550	40 345
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 245	4 952
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(94)	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(77)	(78)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(171)	(78)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 787	6 053
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	83	5
Rachat d'actions rachetables	(8 334)	(9 727)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 464)	(3 669)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	610	1 205
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 160	41 550

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 245	4 952
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(212)	276
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(303)	(2 983)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	2
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 276	9 737
Achat de placements et de dérivés	(5 382)	(5 432)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 051)	(2 654)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	139	(182)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 718	3 717
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(88)	(73)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 349	5 960
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(7 884)	(9 672)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 623)	(3 785)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	95	(68)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	(3)	65
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	92	(3)

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	72	(295)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	4 556 774	Fonds d'obligations à rendement élevé CI (série I)	40 794 799	42 048 999	99,8
		Total du portefeuille de placements	**40 794 799**	**42 048 999**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		111 012	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**42 160 011**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	388 693	42 049	10,8

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	341 193	41 390	12,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	704 279	946 125	639	630	212 510	242 336	173 143	174 343
Actions rachetables émises	19 299	17 327	-	-	379	721	444	396
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	892	-	10	9	499	1 120	384	-
Actions rachetables rachetées	(213 035)	(259 173)	(40)	-	(60)	(31 667)	(3 335)	(1 596)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	511 435	704 279	609	639	213 328	212 510	170 636	173 143

	Actions ET8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	265	245	483 062	661 367	176	167	260	241
Actions rachetables émises	-	-	84 676	7 580	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	19	20	577	-	7	9	18	19
Actions rachetables rachetées	(60)	-	(73 302)	(185 885)	(40)	-	(60)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	224	265	495 013	483 062	143	176	218	260

	Actions I		Actions O		Actions OT8		Actions P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 829 433	1 843 354	47 285	54 012	236	218	177 259	18 440
Actions rachetables émises	326 452	382 856	-	-	-	-	40 937	159 081
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 020	-	96	-	16	18	467	-
Actions rachetables rachetées	(371 302)	(396 777)	(4 809)	(6 727)	(60)	-	(8 393)	(262)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 788 603	1 829 433	42 572	47 285	192	236	210 270	177 259

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,350	0,20
Actions AT5	1,350	0,20
Actions AT8	1,350	0,20
Actions E	1,300	0,15
Actions ET8	1,300	0,15
Actions F	0,600	0,20
Actions FT5	0,600	0,20
Actions FT8	0,600	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds d'obligations à rendement élevé CI (série I)	42 049

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds d'obligations à rendement élevé CI (série I)	41 390

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	49,1
Obligations - Canada	28,9
Obligations - R.-U.	4,0
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Obligations - Macao	2,3
Obligations - Zambie	1,6
Obligations - Îles Caïmans	1,6
Obligations - Inde	1,3
Obligations - Luxembourg	1,3
Actions - É.-U.	1,2
Obligations - Pays-Bas	1,1
Obligations - Suisse	1,0
Obligations - Israël	0,9
Obligations - Congo	0,9
Obligations - Burkina Faso	0,8
Obligations - Hong Kong	0,5
Actions - Canada	0,4
Obligations - Allemagne	0,3
Obligations - Irlande	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	49,1
Obligations - Canada	27,3
Autres actifs (passifs) nets	6,4
Obligations - R.-U.	3,3
Obligations - Macao	2,6
Actions - Canada	2,4
Obligations - Îles Caïmans	2,3
Actions - É.-U.	1,5
Obligations - Inde	1,5
Obligations - Pays-Bas	1,3
Obligations - Suisse	0,8
Obligations - Zambie	0,8
Obligations - Allemagne	0,5
Obligations - Irlande	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,1
Actions - Îles Caïmans	0,1
Obligations - Finlande	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,5
BBB/Baa/B++	17,9
BB/Ba/B+	62,5
B	11,3
Aucune	4,3
Total	**96,5**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,3
A	0,2
BBB/Baa/B++	17,8
BB/Ba/B+	59,8
B	7,8
CCC/Caa/C++	2,3
Aucune	3,5
Total	**92,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 67 000 $ (170 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	8,3
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	**8,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	7,8
Livre sterling	0,0
Euro	0,0
Total	**7,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 349 000 $ (323 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**1,7**	**8,4**	**22,4**	**63,3**	**95,8**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**1,9**	**10,3**	**21,9**	**55,8**	**89,9**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 392 000 $ (294 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	42 049	-	-	42 049
Total	**42 049**	**-**	**-**	**42 049**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	41 390	-	-	41 390
Total	**41 390**	**-**	**-**	**41 390**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	378 616	320 652
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	17 677	20 753
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	115	59
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 447	1 275
Montant à recevoir pour la souscription de parts	31	166
Dividendes à recevoir	-	15
Intérêts à recevoir	5 368	4 406
Rabais sur frais à recevoir	7	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	403 261	347 326
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 420	1 340
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	7	8
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	12 423	4 597
Montant à payer pour le rachat de parts	717	186
Autres comptes créditeurs	-	-
	14 568	6 133
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	388 693	341 193

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	35 561	36 064	9,48	9,31	3 752 376	3 874 091
Série E	4 340	4 204	9,25	9,14	469 035	460 134
Série EF	1	1	8,56	8,47	126	157
Série F	35 445	25 750	9,34	9,19	3 796 028	2 800 551
Série I	310 144	271 806	9,23	9,13	33 608 163	29 768 609
Série O	1 980	1 961	9,10	9,01	217 661	217 510
Série P	946	767	8,59	8,49	110 099	90 241
Série W	276	640	8,95	8,83	30 854	72 506

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	691	513
Intérêts aux fins des distributions	23 452	15 397
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 691)	293
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 709	20 783
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	32 161	36 986
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	306	413
Rabais sur frais	24	33
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	332	447
Total des revenus	32 493	37 433
Charges		
Frais de gestion (note 5)	723	702
Frais d'administration (note 5)	143	119
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	137	61
Taxe de vente harmonisée	92	82
Autres frais	5	9
Total des charges	1 115	983
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 378	36 450

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 450	4 172	0,65	1,03	3 779 000	4 032 669
Série E	304	262	0,66	1,15	463 806	227 424
Série EF	-	-	0,68	1,05	134	151
Série F	2 345	2 659	0,71	1,15	3 283 800	2 312 927
Série I	26 010	29 014	0,80	1,43	32 692 321	20 226 837
Série O	164	218	0,76	1,18	213 708	184 138
Série P	75	91	0,72	1,14	104 714	79 947
Série W	30	34	0,71	1,48	42 252	22 839

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 064	42 198	4 204	1 635	1	1	25 750	19 393
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 450	4 172	304	262	-	-	2 345	2 659
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 520)	(1 526)	(209)	(99)	-	-	(1 612)	(1 074)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(292)	(402)	(40)	(26)	-	-	(309)	(283)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 812)	(1 928)	(249)	(125)	-	-	(1 921)	(1 357)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 440	8 085	140	2 873	-	-	14 929	9 174
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 595	1 657	243	122	-	-	1 655	1 132
Rachat de parts rachetables	(8 176)	(18 120)	(302)	(563)	-	-	(7 313)	(5 251)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 141)	(8 378)	81	2 432	-	-	9 271	5 055
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(503)	(6 134)	136	2 569	-	-	9 695	6 357
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 561	36 064	4 340	4 204	1	1	35 445	25 750

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	271 806	106 993	1 961	1 502	767	332	640	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 010	29 014	164	218	75	91	30	34
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(19 114)	(11 356)	(123)	(100)	(55)	(40)	(22)	(8)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 667)	(2 988)	(24)	(26)	(10)	(10)	(4)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 781)	(14 344)	(147)	(126)	(65)	(50)	(26)	(10)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	49 249	222 960	349	422	313	539	104	2 465
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22 742	14 305	138	113	65	50	26	10
Rachat de parts rachetables	(36 882)	(87 122)	(485)	(168)	(209)	(195)	(498)	(1 860)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	35 109	150 143	2	367	169	394	(368)	615
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 338	164 813	19	459	179	435	(364)	639
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	310 144	271 806	1 980	1 961	946	767	276	640

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	341 193	172 055
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 378	36 450
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(22 655)	(14 203)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(4 346)	(3 737)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(27 001)	(17 940)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	70 524	246 518
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	26 464	17 389
Rachat de parts rachetables	(53 865)	(113 279)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	43 123	150 628
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 500	169 138
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	388 693	341 193

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 378	36 450
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 691	(293)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 709)	(20 783)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	30	(60)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	14	9
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	167 191	56 938
Achat de placements et de dérivés	(209 473)	(189 881)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	15	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(962)	(1 795)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(19 834)	(119 414)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(537)	(551)
Produit de l'émission de parts rachetables	68 003	242 446
Montant versé au rachat de parts rachetables	(50 678)	(109 126)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	16 788	132 769
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(30)	60
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 046)	13 355
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 753	7 338
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	17 677	20 753

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22 364	13 550
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	695	498
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
	860	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	8 540	14 104	
	12 295	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	173 810	272 826	
	29 450	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	339 611	496 232	
	930	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	17 374	15 745	
	19 645	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	189 897	272 869	
	19 930	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	172 893	296 758	
USD	25 380	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	1 006 631	1 090 579	
USD	163 728	Northeast Grocery Inc.	475 360	1 992 393	
USD	1 476 293	Quotient Ltd.	737 983	32 242	
USD	11 863	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	322 872	300 970	
			3 444 971	4 784 718	1,2
		CANADA			
	352 935	Calfrac Well Services Ltd.	2 858 039	1 358 800	
	60	FPI First Capital	789	989	
USD	75 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	10	11	
USD	54 914	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	7	48 923	
	7 335	Xplornet Mobile	10 489	-	
	4 477	Xplornet Wireless	3 394	20 406	
			2 872 728	1 429 129	0,4
		Total des actions	**6 317 699**	**6 213 847**	**1,6**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	2 135 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 562 559	3 022 988	
USD	1 143 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	1 125 881	1 418 916	
USD	293 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	421 964	420 012	
USD	703 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 012 425	996 017	
USD	144 731	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	177 183	114 551	
USD	286 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	380 187	409 761	
USD	1 360 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 743 121	1 914 639	
USD	137 175	American Airlines, certificats de fiducie à flux identiques, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	167 124	186 120	
USD	725 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	926 345	1 058 639	
USD	691 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	975 862	1 022 234	
USD	7 348 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	7 052 374	7 384 094	
USD	687 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	818 971	947 951	
USD	172 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	226 004	245 591	
USD	1 437 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 823 332	2 056 888	
USD	42 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	52 065	59 721	
USD	987 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 361 988	1 497 906	
USD	2 247 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	2 916 095	3 210 254	
USD	661 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	785 184	843 893	
USD	66 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	73 918	78 308	
USD	1 648 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 969 290	2 108 200	
USD	419 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	573 109	625 790	
USD	337 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	474 267	517 979	
USD	1 449 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	1 666 497	2 041 877	
USD	2 529 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	3 127 894	3 489 862	
USD	1 202 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	1 649 767	1 673 255	
USD	1 733 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	2 394 140	2 457 841	
USD	882 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 236 197	1 348 727	
USD	856 773	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	1 152 068	1 233 450	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 592 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	2 649 513	2 511 212	
USD	21 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	24 535	29 446	
USD	2 402 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	2 673 918	2 867 501	
USD	1 264 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	1 326 306	1 374 735	
USD	1 597 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	2 051 202	2 260 604	
USD	1 151 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 564 444	1 677 593	
USD	864 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	1 123 357	1 202 965	
USD	1 240 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	938 166	1 458 861	
USD	2 159 588	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	3 118 377	3 105 035	
USD	2 057 075	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	2 386 652	2 732 427	
USD	29 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	40 758	44 031	
USD	186 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	234 381	262 305	
USD	2 815 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	3 847 958	4 014 864	
USD	842 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	1 003 861	1 106 028	
USD	854 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	992 596	1 095 536	
USD	33 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	41 965	46 015	
USD	187 952	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	263 962	269 648	
USD	1 110 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	1 456 883	1 649 410	
USD	1 635 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 686 902	1 965 412	
USD	2 458 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	2 628 819	2 989 901	
USD	1 265 306	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	1 751 349	1 753 977	
USD	1 296 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	1 749 698	1 753 108	
USD	1 149 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	1 668 065	1 678 593	
USD	13 657 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	3 893 949	-	
USD	464 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	548 248	611 692	
USD	488 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	608 052	674 038	
USD	887 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	1 056 921	1 180 342	
USD	1 500 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	2 035 424	2 273 482	
USD	1 741 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	2 372 123	2 506 952	
USD	640 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	817 659	916 624	
USD	1 022 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	1 023 254	1 210 713	
USD	828 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	756 424	979 818	
USD	2 101 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	2 425 133	2 617 397	
USD	1 147 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	1 239 636	1 423 809	
USD	2 988 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 633 898	4 020 360	
USD	2 346 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	2 927 867	3 241 876	
USD	44 775	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	61 420	64 384	
USD	1 095 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	1 394 708	1 579 705	
USD	382 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	475 251	551 267	
USD	691 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	884 724	994 525	
USD	59 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	78 806	88 102	
USD	1 277 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	1 834 165	1 820 700	
USD	1 242 919	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	1 635 017	1 803 155	
USD	350 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	399 909	466 101	
USD	292 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	407 033	421 512	
USD	140 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	191 709	202 801	
USD	946 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 310 411	1 385 591	
USD	536 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	738 310	798 364	
USD	1 760 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	2 413 047	2 583 119	
USD	2 641 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	2 352 018	2 805 850	
USD	1 173 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	1 312 071	1 474 277	
USD	1 332 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	1 499 164	1 871 901	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	960 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	1 136 024	1 290 848	
USD	1 109 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 402 855	1 558 714	
USD	898 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 237 436	1 301 218	
USD	555 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	664 194	746 480	
USD	634 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	771 052	866 673	
USD	467 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	664 088	668 676	
USD	930 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 301 645	1 359 684	
USD	2 495 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	3 606 497	3 614 432	
USD	1 173 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	1 699 384	1 684 360	
USD	1 224 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	1 768 679	1 743 836	
USD	971 859	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	1 311 765	1 434 303	
USD	1 941 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	2 712 837	2 707 330	
USD	2 235 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	3 062 670	3 217 373	
USD	1 020 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	1 207 966	1 426 452	
USD	626 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	874 019	957 630	
USD	62 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	91 031	100 419	
USD	1 748 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	2 510 652	2 511 723	
USD	1 303 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	1 424 032	1 648 617	
USD	225 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	267 634	305 330	
USD	407 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	497 606	549 522	
USD	209 613	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	284 563	300 135	
USD	4 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	4 792	5 513	
USD	2 030 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	2 762 387	2 871 349	
USD	466 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	649 173	678 185	
USD	57 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	76 767	83 055	
USD	774 185	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	1 097 890	1 115 021	
USD	1 597 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 965 350	2 259 611	
USD	79 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	101 447	112 053	
USD	441 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	528 195	601 138	
USD	1 597 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	1 644 841	1 871 749	
USD	1 353 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	1 538 447	1 672 933	
USD	1 599 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	2 115 305	2 227 795	
USD	3 258 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	3 576 910	4 038 663	
USD	610 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	843 123	863 687	
USD	876 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 188 230	1 274 783	
USD	3 806 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	5 252 191	5 187 189	
USD	427 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	596 023	588 659	
USD	1 831 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	2 359 234	2 571 126	
USD	2 555 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	3 543 411	3 520 717	
USD	1 474 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	2 112 047	2 049 324	
USD	1 058 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 439 462	1 483 654	
USD	305 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	423 273	453 982	
USD	1 746 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	2 502 614	2 580 785	
USD	1 162 028	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	1 667 750	1 663 855	
			180 881 320	190 571 709	49,1
		CANADA			
	1 405 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 334 126	1 384 306	
USD	98 010	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	132 164	139 675	
USD	11 884	Air Canada, certificats de fiducie à flux identiques, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	15 166	17 074	
USD	657 000	Air Canada, certificats de fiducie à flux identiques, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	964 575	1 010 456	
USD	2 988 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	4 085 542	4 248 080	
	1 332 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 110 263	1 291 731	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	981 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	964 689	1 036 279	
	1 363 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 336 360	1 432 990	
USD	660 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	895 191	967 965	
	920 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	905 125	969 263	
USD	1 541 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	1 879 000	1 940 671	
	938 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	855 962	895 399	
USD	617 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	801 191	876 743	
USD	2 534 250	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	2 905 221	3 646 239	
USD	2 992 420	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	4 141 422	4 314 703	
	836 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	820 001	871 908	
	1 135 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	1 117 706	1 193 453	
	1 965 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	1 965 000	2 172 413	
	1 874 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	1 951 171	2 043 737	
	1 543 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	1 786 890	1 859 315	
	2 920 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1er mars 2026	2 562 918	2 868 900	
	1 483 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 489 755	1 484 352	
USD	2 619 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	3 628 627	3 816 123	
USD	2 849 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	3 761 726	4 050 846	
USD	2 064 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 476 739	2 889 436	
USD	3 088 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	4 086 720	4 400 685	
USD	2 271 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	3 013 550	3 355 246	
	1 898 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	1 745 433	1 827 736	
	1 709 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	1 720 245	1 736 771	
	748 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	611 039	726 965	
	2 509 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	2 450 784	2 579 424	
	3 960 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	3 787 504	4 032 792	
	810 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	810 000	808 861	
	3 045 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	2 987 962	3 192 248	
	1 413 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 309 091	1 421 965	
	1 611 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 577 035	1 676 334	
	1 464 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 332 296	1 431 060	
	1 678 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	1 711 909	1 820 744	
USD	2 466 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	2 950 055	3 396 186	
USD	291 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	408 826	436 932	
USD	1 456 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	2 095 053	2 254 911	
	1 597 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 454 347	1 542 876	
	3 196 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	3 070 816	3 209 407	
	5 797 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	5 828 490	6 160 472	
	3 337 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	3 337 000	3 432 238	
	1 743 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 743 000	1 754 620	
USD	1 890 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 638 518	2 751 479	
USD	453 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	624 727	661 713	
	448 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	450 065	452 480	
USD	330 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	448 981	492 381	
	3 735 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	3 439 099	3 709 303	
	1 260 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	1 239 895	1 326 956	
	577 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	577 000	566 325	
	1 179 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	1 181 950	1 190 053	
USD	1 008 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 259 824	1 403 497	
USD	701 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	882 043	976 802	
USD	146 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	210 138	200 487	
			104 869 925	112 352 006	28,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		R.-U.			
USD	314 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	408 197	452 072	
USD	275 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	352 215	408 961	
USD	218 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	299 953	344 847	
USD	2 555 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	3 526 003	3 932 676	
USD	528 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	753 849	745 591	
USD	1 488 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	2 019 945	2 132 480	
USD	1 005 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	1 364 619	1 454 823	
USD	560 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	754 292	768 054	
USD	1 241 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	1 646 936	1 787 622	
USD	428 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	457 347	522 730	
USD	965 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	1 371 366	1 461 491	
USD	1 179 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	1 476 555	1 615 056	
			14 431 277	15 626 403	4,0
		MACAO			
USD	1 738 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	1 906 119	2 254 116	
USD	1 741 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	2 191 845	2 435 296	
USD	1 286 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 446 848	1 711 637	
USD	1 210 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	1 444 098	1 701 469	
USD	725 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	869 295	1 004 530	
			7 858 205	9 107 048	2,3
		ZAMBIE			
USD	577 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	747 822	830 266	
USD	1 830 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	2 651 929	2 671 291	
USD	1 827 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	2 514 441	2 694 576	
			5 914 192	6 196 133	1,6
		ÎLES CAÏMANS			
USD	2 484 403	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	3 499 997	3 538 588	
USD	300 531	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	409 603	443 534	
USD	1 419 356	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	1 980 732	2 065 891	
			5 890 332	6 048 013	1,6
		INDE			
USD	3 719 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	4 539 653	4 990 927	1,3
		LUXEMBOURG			
USD	3 444 488	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	4 770 287	4 955 253	1,3
		PAYS-BAS			
USD	1 403 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	1 786 994	2 005 255	
USD	732 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	990 876	1 107 667	
USD	898 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 260 227	1 310 036	
			4 038 097	4 422 958	1,1
		SUISSE			
USD	470 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	545 405	655 989	
USD	704 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	858 549	985 465	
USD	1 132 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	1 179 227	1 398 998	
USD	598 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	853 539	848 600	
			3 436 720	3 889 052	1,0
		ISRAËL			
USD	3 543 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	3 518 971	3 691 909	0,9
		CONGO			
USD	2 462 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	3 560 717	3 573 233	0,9
		BURKINA FASO			
USD	2 207 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	2 979 468	3 103 469	0,8
		HONG KONG			
USD	1 373 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	1 868 653	1 969 334	0,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations à rendement élevé CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		ALLEMAGNE			
USD	965 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	1 250 242	1 242 566	0,3
		IRLANDE			
USD	463 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	662 530	661 694	0,2
		Total des obligations	**350 470 589**	**372 401 707**	**95,8**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**356 788 288**	**378 615 554**	**97,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(4 663)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**356 783 625**	**378 615 554**	**97,4**
		Contrat(s) de change à terme		(1 304 707)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements	**356 783 625**	**377 310 847**	**97,1**
		Autres actifs (passifs) nets		11 382 440	2,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**388 693 287**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	3 383 404	USD	2 365 926	1,43	(19 629)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	11 335 227	USD	7 962 815	1,42	(95 320)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	152 624	USD	106 281	1,44	59
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	18 473 217	USD	12 964 389	1,42	(137 041)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	23 299 550	USD	16 236 280	1,44	18 051
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	16 503 939	USD	11 502 004	1,43	(39 987)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	19 864 517	USD	13 934 926	1,43	(138 939)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	25 287 735	USD	17 807 135	1,42	(246 241)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	13 748 794	USD	9 634 889	1,43	(109 563)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	11 335 307	USD	7 962 815	1,42	(95 240)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	18 340 782	USD	12 846 518	1,43	(137 027)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	17 052 749	USD	11 944 223	1,43	(93 070)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	13 753 467	USD	9 634 889	1,43	(104 890)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	23 291 854	USD	16 236 280	1,43	10 355
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	4 607 979	USD	3 211 630	1,43	(11 474)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	17 190 099	USD	12 043 611	1,43	(132 847)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	35 776 177	USD	24 862 100	1,44	86 866
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	11 371 776	USD	7 962 815	1,43	(58 770)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(1 304 707)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	115	(115)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	115	(115)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 420)	115	-	(1 305)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 420)	115	-	(1 305)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	59	(59)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	59	(59)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 340)	59	-	(1 281)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 340)	59	-	(1 281)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI	54 529	438	0,8

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	8	3
Paiements indirects†	3	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 874 091	4 829 971	460 134	189 807	157	146	2 800 551	2 240 643
Parts rachetables émises	574 137	890 027	15 208	321 089	-	-	1 599 007	1 026 164
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	168 773	185 712	26 262	13 765	9	11	177 464	127 962
Parts rachetables rachetées	(864 625)	(2 031 619)	(32 569)	(64 527)	(40)	-	(780 994)	(594 218)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 752 376	3 874 091	469 035	460 134	126	157	3 796 028	2 800 551

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29 768 609	12 400 496	217 510	176 060	90 241	41 405	72 506	144
Parts rachetables émises	5 366 928	25 802 244	38 034	47 670	36 636	66 552	11 584	281 695
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 462 883	1 620 438	15 174	12 999	7 568	6 092	2 950	1 100
Parts rachetables rachetées	(3 990 257)	(10 054 569)	(53 057)	(19 219)	(24 346)	(23 808)	(56 186)	(210 433)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33 608 163	29 768 609	217 661	217 510	110 099	90 241	30 854	72 506

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,350	0,20
Série E	1,300	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,600	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	4 622
Garanties (hors trésorerie)	-	4 856

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	438

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	17 739
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	49,1
Obligations - Canada	27,3
Autres actifs (passifs) nets	6,4
Obligations - R.-U.	3,3
Obligations - Macao	2,6
Actions - Canada	2,4
Obligations - Îles Caïmans	2,3
Actions - É.-U.	1,5
Obligations - Inde	1,5
Obligations - Pays-Bas	1,3
Obligations - Zambie	0,8
Obligations - Suisse	0,8
Obligations - Allemagne	0,5
Obligations - Irlande	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,1
Actions - Îles Caïmans	0,1
Obligations - Finlande	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,5
BBB/Baa/B++	17,9
BB/Ba/B+	62,5
B	11,3
Aucune	4,3
Total	**96,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,3
AA/Aa/A+	0,0
A	0,2
BBB/Baa/B++	17,8
BB/Ba/B+	59,8
B	7,8
CCC/Caa/C++	2,3
Aucune	3,5
Total	**92,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 621 000 $ (1 402 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	318 444	(286 074)	32 370	8,3
Livre sterling	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	**318 449**	**(286 074)**	**32 375**	**8,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	254 848	(228 198)	26 650	7,8
Livre sterling	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	**254 853**	**(228 198)**	**26 655**	**7,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 238 000 $ (2 666 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**6 532**	**32 756**	**87 029**	**246 085**	**372 402**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**6 415**	**35 115**	**74 552**	**190 552**	**306 634**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 784 000 $ (2 698 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	4 120	-	2 094	6 214
Obligations	-	368 875	3 527	372 402
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 305)	-	(1 305)
Total	**4 120**	**367 570**	**5 621**	**377 311**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	11 162	-	2 418	13 580
Obligations	-	303 019	3 615	306 634
Fonds négocié(s) en bourse	438	-	-	438
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 281)	-	(1 281)
Total	**11 600**	**301 738**	**6 033**	**319 371**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 1 366 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 418	-	(463)	-	-	461	(322)	2 094
Obligations	3 615	197	(510)	-	-	(57)	282	3 527
Total	**6 033**	**197**	**(973)**	**-**	**-**	**404**	**(40)**	**5 621**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 170 529 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2 821	-	-	-	-	(262)	(141)	2 418
Obligations	3 061	1 939	(1 531)	-	-	884	(738)	3 615
Total	**5 882**	**1 939**	**(1 531)**	**-**	**-**	**622**	**(879)**	**6 033**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à (260 242 $).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 220 124	2 440 220
Placements donnés en garantie	-	42 837
Trésorerie	208 057	93 536
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	256	680
Swaps, options sur swaps et options	3 992	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 145	10 772
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 643	3 362
Dividendes à recevoir	798	1 225
Intérêts à recevoir	16 505	18 526
Rabais sur frais à recevoir	89	30
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 457 609	2 611 188
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 946	7 883
Swaps, options sur swaps et options	458	1 941
Frais de gestion à payer	28	43
Frais d'administration à payer	4	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	25 471	32 646
Montant à payer pour le rachat de parts	2 468	1 840
Autres comptes créditeurs	-	-
	33 375	44 359
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 424 234	2 566 829

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	173 625	197 862	7,49	7,34	23 179 782	26 971 640
Série E	7 864	10 028	7,44	7,27	1 056 778	1 380 022
Série EF	4 893	4 863	7,58	7,42	645 431	655 626
Série F	40 012	42 139	7,36	7,24	5 437 620	5 823 832
Série I	2 166 212	2 277 550	7,21	7,12	300 532 229	319 992 698
Série O	21 665	26 375	7,33	7,24	2 955 832	3 642 863
Série P	3 815	2 810	7,89	7,75	483 582	362 614
Série W	6 148	5 202	8,12	7,98	756 807	651 749

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	13 297	22 313
Intérêts aux fins des distributions	78 961	99 204
Distributions de revenu provenant des placements	2 601	681
Distributions de gains en capital provenant des placements	866	50
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(1 568)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	86 762	(109 726)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	48 352	141 134
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	230 839	152 088
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	174	346
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3 589	1 908
Rabais sur frais	575	956
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4 338	3 210
Total des revenus	235 177	155 298
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 522	5 109
Frais d'administration (note 5)	447	655
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 266	2 920
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 130	1 732
Taxe de vente harmonisée	413	617
Autres frais	8	22
Total des charges	6 787	11 056
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	228 390	144 242

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	14 346	5 661	0,58	0,15	24 685 229	38 910 724
Série E	691	486	0,58	0,32	1 182 796	1 500 108
Série EF	420	275	0,65	0,41	643 282	679 540
Série F	3 400	1 812	0,63	0,23	5 428 939	7 968 159
Série I	206 496	133 664	0,68	0,33	301 624 876	402 640 806
Série O	2 209	1 826	0,69	0,41	3 207 092	4 445 027
Série P	308	187	0,71	0,44	432 091	426 678
Série W	520	331	0,76	0,48	684 919	683 484

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	197 862	368 475	10 028	11 846	4 863	5 512	42 139	70 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 346	5 661	691	486	420	275	3 400	1 812
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 771)	(6 832)	(216)	(252)	(145)	(140)	(1 265)	(1 683)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 679)	(9 517)	(258)	(350)	(173)	(195)	(1 506)	(2 345)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 450)	(16 349)	(474)	(602)	(318)	(335)	(2 771)	(4 028)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	20 927	27 630	951	782	392	84	10 133	13 851
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 926	15 698	447	565	151	134	2 455	3 662
Rachat de parts rachetables	(58 986)	(203 253)	(3 779)	(3 049)	(615)	(807)	(15 344)	(43 768)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(28 133)	(159 925)	(2 381)	(1 702)	(72)	(589)	(2 756)	(26 255)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 237)	(170 613)	(2 164)	(1 818)	30	(649)	(2 127)	(28 471)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	173 625	197 862	7 864	10 028	4 893	4 863	40 012	42 139

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 277 550	3 508 294	26 375	37 425	2 810	3 629	5 202	5 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	206 496	133 664	2 209	1 826	308	187	520	331
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(82 332)	(99 541)	(869)	(1 098)	(120)	(106)	(195)	(177)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(98 003)	(138 648)	(1 035)	(1 530)	(143)	(147)	(232)	(246)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(180 335)	(238 189)	(1 904)	(2 628)	(263)	(253)	(427)	(423)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	364 016	346 145	1 278	1 731	1 505	738	3 257	9 079
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	180 304	238 128	1 881	2 603	240	242	426	423
Rachat de parts rachetables	(681 819)	(1 710 492)	(8 174)	(14 582)	(785)	(1 733)	(2 830)	(9 892)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(137 499)	(1 126 219)	(5 015)	(10 248)	960	(753)	853	(390)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(111 338)	(1 230 744)	(4 710)	(11 050)	1 005	(819)	946	(482)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 166 212	2 277 550	21 665	26 375	3 815	2 810	6 148	5 202

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 566 829	4 011 475
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	228 390	144 242
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(89 913)	(109 829)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(107 029)	(152 978)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(196 942)	(262 807)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	402 459	400 040
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	195 830	261 455
Rachat de parts rachetables	(772 332)	(1 987 576)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(174 043)	(1 326 081)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(142 595)	(1 444 646)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 424 234	2 566 829

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	228 390	144 242
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(86 762)	109 726
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(48 352)	(141 134)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(672)	(1 145)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 266	2 920
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 237 709	4 355 543
Achat de placements et de dérivés	(1 847 975)	(2 956 455)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	1 573
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 467)	(731)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	427	82
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2 021	7 455
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(15)	24
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(59)	25
Amortissement des produits d'intérêts	(22)	(757)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	482 487	1 521 371
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 112)	(1 352)
Produit de l'émission de parts rachetables	399 333	386 169
Montant versé au rachat de parts rachetables	(766 859)	(1 984 634)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(368 638)	(1 599 817)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	672	1 145
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	113 849	(78 446)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	93 536	170 837
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	208 057	93 536

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	80 824	105 700
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 730	20 861
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		FONDS			
	4 989 544	Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	50 000 000	49 867 498	
	274 319	Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	4 726 359	4 463 035	
	1 477 087	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	15 584 839	27 281 654	
USD	5 554 826	CI Private Markets Growth Fund (série I)	81 527 486	93 478 801	
USD	1 096 310	CI Private Markets Income Fund (série I)	15 039 097	17 248 236	
			166 877 781	192 339 224	7,9
		CANADA			
	45 390	Mines Agnico Eagle Limitée	3 954 794	7 076 755	
	65 391	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 393 418	4 640 799	
	72 920	AltaGas Ltd.	2 396 831	2 878 152	
	36 995	Banque de Montréal	4 818 305	5 083 853	
	13 996	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	882 500	954 947	
	36 171	BCE Inc.	2 117 486	1 194 728	
	27 600	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	637 927	1 922 616	
	132 374	Brookfield Corp., catégorie A	5 346 758	9 969 086	
	85 614	Brookfield Infrastructure Partners LP	3 964 576	3 665 135	
	180 883	Calfrac Well Services Ltd.	1 739 634	696 400	
	64 660	FPI d'immeubles résidentiels canadien	3 404 222	2 789 432	
	60 350	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 884 018	4 885 333	
	119 602	Canadian Natural Resources Ltd.	3 652 216	5 295 976	
	42 085	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 142 027	4 250 164	
	25 506	CGI Inc.	2 557 895	3 664 192	
	133 764	Chartwell, résidences pour retraités	1 525 425	2 244 560	
	19 296	Colliers International Group Inc.	3 158 491	3 360 398	
	1 345	Constellation Software Inc.	3 490 406	6 129 663	
	2 726	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	31 487	Dollarama Inc.	1 588 364	4 845 220	
	194 290	Element Fleet Management Corp.	2 863 403	5 558 637	
	73 157	Enbridge Inc.	3 741 518	4 659 369	
	2 685	Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 387 190	5 584 369	
	65 033	Finning International Inc.	2 090 454	2 633 186	
	254 883	FPI First Capital	4 138 968	4 203 021	
	9 553	FirstService Corp.	1 827 749	2 279 537	
	27 490	Franco-Nevada Corp.	5 467 059	6 221 812	
	25 460	iA Société financière Inc.	2 443 086	3 479 364	
	17 102	Intact Corporation financière	2 557 002	5 028 158	
	24 084	Les Compagnies Loblaw limitée	2 263 250	4 856 780	
	108 771	Société Financière Manuvie	2 567 126	4 877 292	
USD	360 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	49	52	
USD	200 320	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	27	178 464	
	27 715	RB Global Inc.	3 774 783	4 002 877	
	40 918	Restaurant Brands International Inc.	3 747 062	3 925 264	
	30 624	Banque Royale du Canada	3 482 209	4 964 150	
	38 192	Shopify Inc., catégorie A	6 287 426	5 228 485	
	15 440	Stantec Inc.	1 947 466	1 841 683	
	49 888	Financière Sun Life Inc.	3 292 220	4 108 776	
	92 575	Suncor Énergie Inc.	5 207 015	5 158 279	
	116 544	TELUS Corp.	3 102 447	2 405 468	
	22 054	TFI International Inc.	1 667 262	2 457 257	
	14 528	Thomson Reuters Corp.	2 084 824	3 607 738	
	91 259	TMX Group Ltd.	2 537 141	4 794 748	
	38 115	Industries Toromont Limitée	4 534 220	4 292 893	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	14 901	Banque Toronto-Dominion (La)	1 221 870	1 284 913	
	65 600	Tourmaline Oil Corp.	4 331 778	4 552 640	
	23 066	WSP Global Inc.	3 407 537	5 632 948	
	108 370	Xplornet Mobile	154 969	-	
	66 149	Xplornet Wireless	50 148	301 487	
			140 832 551	183 667 056	7,6
		É.-U.			
USD	13 234	Alexandria Real Estate Equities Inc.	2 491 065	1 761 796	
USD	106 725	American Homes 4 Rent, catégorie A	4 079 027	5 806 959	
USD	157 510	AT&T Inc.	3 734 875	6 410 080	
USD	159 428	Brixmor Property Group Inc.	5 757 911	6 091 230	
	19 730	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	237 236	274 050	
	20 970	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	190 910	312 243	
	1 240	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	21 366	20 336	
	13 480	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	175 958	299 121	
	30 900	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	459 234	520 665	
	345	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	7 043	5 841	
USD	54 441	Burford Capital Ltd.	710 675	1 034 915	
USD	29 683	Cheniere Energy Inc.	3 568 846	9 884 325	
USD	31 893	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	1 107 111	1 370 443	
USD	10 607	Crown Castle Inc.	1 807 520	1 590 967	
USD	30 075	Entergy Corp.	2 093 679	3 699 958	
USD	3 442	Equinix Inc.	3 204 473	4 038 600	
USD	33 533	Equitable Holdings Inc.	1 266 300	2 513 638	
EUR	81 127	Ferrovial SE	2 477 377	5 198 450	
	14 604	GFL Environmental Inc.	992 389	1 015 124	
USD	141 684	Healthpeak Properties Inc.	4 122 673	4 122 663	
USD	70 096	Hess Midstream LP, catégorie A	2 204 612	4 265 862	
USD	95 590	Host Hotels & Resorts Inc.	2 160 128	1 954 710	
USD	8 321	JPMorgan Chase & Co.	1 504 090	2 937 304	
USD	100 532	Kimco Realty Corp.	2 898 799	3 072 803	
USD	412 334	Northeast Grocery Inc.	1 197 151	5 017 671	
USD	139 515	NVIDIA Corp.	22 875 134	21 759 351	
USD	32 263	Prologis Inc.	4 289 199	5 190 194	
USD	3 506 850	Quotient Ltd.	1 727 269	76 589	
EUR	15 326	Sanofi SA	1 880 349	2 430 582	
USD	11 209	SBA Communications Corp.	4 256 528	3 548 830	
USD	19 592	Sempra Energy	1 834 760	2 011 914	
USD	14 703	Sun Communities Inc.	2 986 860	2 721 810	
USD	16 604	Synchrony Financial	792 094	1 264 948	
USD	9 345	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	306 878	237 087	
USD	10 698	Targa Resources Corp.	879 893	3 086 227	
USD	19 907	Tesla Inc.	9 500 825	7 424 200	
USD	100 421	Ventas Inc.	6 666 177	9 936 566	
USD	157 417	VICI Properties Inc.	5 960 483	7 389 440	
USD	8 177	Welltower Inc.	1 032 505	1 802 839	
USD	97 018	Williams Cos., Inc. (The)	3 569 188	8 343 318	
			117 028 590	150 443 649	6,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 629 956	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	31 099 243	32 762 116	
	305 901	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	6 760 992	6 898 067	
	246 612	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 030 419	7 927 343	
USD	29 200	Invesco Senior Loan ETF	885 817	869 819	
USD	183 662	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	23 349 556	24 059 120	
USD	40 380	iShares China Large-Cap ETF	2 017 315	2 082 621	
	1 414 427	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	40 438 468	40 608 199	
USD	10 100	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1 135 255	1 146 619	
USD	21 400	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	2 566 971	2 789 780	
			113 284 036	119 143 684	4,9
		AUSTRALIE			
AUD	538 014	Atlas Arteria Ltd.	3 055 266	2 346 319	
AUD	20 238	Goodman Group	571 213	517 364	
AUD	368 465	Transurban Group	4 160 690	4 436 377	
			7 787 169	7 300 060	0,3
		FRANCE			
EUR	183 129	Getlink SE	4 300 078	4 545 063	
EUR	15 181	Vinci SA	1 918 862	2 747 275	
			6 218 940	7 292 338	0,3
		ALLEMAGNE			
EUR	91 565	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	2 352 068	4 875 640	
EUR	42 323	RWE AG	2 121 177	2 174 581	
			4 473 245	7 050 221	0,3
		PAYS-BAS			
EUR	44 183	Koninklijke Vopak NV	2 410 622	2 756 904	
	26 400	Topicus.com Inc.	3 406 211	3 727 416	
			5 816 833	6 484 320	0,3
		NOUVELLE-ZÉLANDE			
AUD	480 737	Aéroport international d'Auckland Ltée	3 127 422	3 198 828	
NZD	90 030	Aéroport international d'Auckland Ltée	576 897	600 956	
			3 704 319	3 799 784	0,2
		SUISSE			
CHF	15 519	Novartis AG, actions nominatives	1 755 156	2 469 790	0,1
		BRÉSIL			
	21 035	Wheaton Precious Metals Corp.	2 145 147	2 348 978	0,1
		JAPON			
JPY	104 949	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 342 736	1 339 698	0,0
		Total des actions	**571 266 503**	**683 678 802**	**28,2**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	450 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	440 139	340 095	
	350 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	354 391	306 289	
	345 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	358 859	307 540	
	15 000 000	407 International Inc., 4,22 %, 14 février 2028	15 053 926	15 403 127	
	457 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	606 777	533 852	
	126 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	130 719	142 309	
	626 000	407 International Inc., série 23A1, 4,86 %, 31 juillet 2053	625 315	661 760	
	434 569	Access Health Abbotsford Ltd., 6,03 %, 7 mars 2038	547 031	473 133	
USD	515 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	667 947	725 188	
	1 759 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	1 678 572	1 733 091	
USD	66 330	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	89 444	94 527	
USD	5 229	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	6 496	7 513	
USD	682 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 003 453	1 048 906	
	953 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	953 000	1 032 787	
	27 800 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	27 160 972	27 808 273	
	511 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	511 000	512 469	
	502 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	502 000	516 693	
	490 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	455 958	452 709	
	16 000 000	FPI Allied Properties, série G, 3,13 %, 15 mai 2028	14 107 920	15 393 728	
	15 500 000	FPI Allied Properties, série H, 1,73 %, 12 février 2026	13 919 523	15 256 849	
	10 000 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	9 496 100	9 979 390	
USD	3 134 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	4 299 426	4 455 650	
	1 373 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	1 166 280	1 331 491	
	345 000	AltaLink LP, 3,99 %, 30 juin 2042	385 325	324 913	
	499 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	490 509	484 504	
	249 896	Arrow Lakes Power Corp., 5,52 %, 5 avril 2041	293 911	268 061	
	1 033 453	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	1 034 430	1 117 806	
	180 000	Athabasca Oil Corp., 6,75 %, 9 août 2029	180 628	184 950	
	150 000	ATS Corp., 6,5 %, 21 août 2032	150 000	152 024	
	265 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	266 656	269 637	
	115 000	AutoCanada Inc., 5,75 %, 7 février 2029	104 650	108 388	
	940 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	940 000	974 943	
	2 832 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	2 800 035	2 991 583	
	1 427 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	1 454 703	1 500 276	
USD	700 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	949 445	1 026 629	
	557 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	557 489	596 840	
	960 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	960 000	998 267	
	803 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	803 000	803 361	
USD	311 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	396 977	378 812	
	200 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	200 330	202 310	
	997 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2082	982 305	1 050 386	
	387 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	381 019	341 122	
	315 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	315 000	318 991	
	604 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	603 976	616 656	
	795 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	794 620	829 021	
	581 000	Bay Adelaide E LP/BOPC BAC-W SB LP/BAC W B GR SB LP/BAC E B GR SB LP/VPMA, série C, 4,64 %, 6 mars 2028	581 000	585 009	
USD	115 000	Baytex Energy Corp., 8,5 %, 30 avril 2030	161 069	168 069	
	7 000 000	Bell Canada, 3,6 %, 29 septembre 2027	6 760 600	7 056 161	
	549 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	547 149	580 995	
USD	115 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	164 398	166 027	
	674 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	674 000	676 809	
USD	275 000	Bombardier Inc., 6 %, 15 février 2028	392 144	390 528	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	12 429 000	Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janvier 2026	12 450 564	12 553 682	
	555 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	554 978	599 284	
	438 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	446 016	447 033	
	568 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	568 054	617 609	
	332 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	332 282	363 227	
	248 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	248 101	276 324	
	1 076 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	904 471	810 764	
	831 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	831 385	892 530	
	194 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	213 631	214 517	
USD	1 634 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	2 062 121	2 057 791	
	874 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	820 373	834 306	
USD	600 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	781 355	852 587	
	629 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	628 916	659 561	
USD	1 757 150	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	2 006 799	2 528 160	
	396 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	393 115	341 018	
	414 223	L'administration aéroportuaire de Calgary, série F, 3,75 %, 7 octobre 2061	411 651	376 010	
USD	3 091 758	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	4 269 768	4 457 937	
	5 320 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	4 641 152	4 797 313	
	3 180 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	3 082 988	3 133 294	
	5 065 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,9 %, 15 décembre 2029	5 015 205	5 099 307	
	10 475 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	11 145 176	11 264 918	
	201 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	273 451	242 134	
	616 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	614 911	642 095	
	932 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	929 122	875 731	
	1 192 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	1 179 221	1 243 200	
	3 048 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	3 011 730	3 204 972	
	573 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	572 687	598 219	
	610 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	609 976	640 535	
	652 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	651 068	653 484	
	14 750 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 2,8 %, 22 septembre 2025	14 055 423	14 737 310	
	10 000 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,5 %, 17 janvier 2028	8 935 100	9 790 777	
USD	44 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	52 534	57 172	
	273 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	272 440	269 021	
	422 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	401 471	327 894	
	455 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	482 444	474 398	
	889 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	885 964	881 111	
	461 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 22 décembre 2032	460 685	488 735	
USD	300 000	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), 9,5 %, 3 février 2026	380 551	241 760	
	929 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	915 216	949 601	
	836 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	842 772	917 689	
	2 034 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	2 071 993	2 248 696	
	1 871 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	1 952 676	2 040 466	
	10 000 000	CARDS II Trust, série A, 4,33 %, 15 mai 2025	10 000 000	10 017 633	
	522 000	CARDS II Trust, série B, 5,03 %, 15 mai 2025	521 624	523 060	
	446 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	445 815	450 960	
	545 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	545 035	546 488	
	682 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	682 062	698 941	
USD	45 000	Cascades Inc./Cascades USA Inc., 5,13 %, 15 janvier 2026	63 625	64 245	
USD	298 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	408 972	389 995	
	539 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	545 024	543 366	
	10 110 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	10 081 792	10 130 726	
USD	79 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	111 411	100 961	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	415 000	CES Energy Solutions Corp., 6,88 %, 24 mai 2029	419 118	425 634	
	402 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	400 348	385 941	
	13 000 000	CGI Inc., 3,99 %, 07 septembre 2027	13 147 810	13 225 994	
	402 000	CGI Inc., 4,15 %, 5 septembre 2029	402 000	411 047	
	775 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	774 907	771 986	
	555 000	Chemtrade Logistics Inc., 6,38 %, 28 août 2029	557 527	560 550	
	15 562 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	16 294 691	16 315 762	
	237 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	255 230	229 274	
	659 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	658 209	508 345	
	11 985 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	11 075 818	11 842 157	
	1 168 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	1 249 740	1 407 440	
	1 028 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	968 701	958 715	
	1 421 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	1 281 246	1 316 675	
	794 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	792 435	613 168	
	1 456 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	1 445 797	1 116 497	
	796 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	782 712	599 709	
	373 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	286 744	311 909	
	1 114 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	1 490 783	1 080 721	
USD	40 000	Clarios Global LP, taux flottant, 28 janvier 2032	57 294	56 794	
	191 187	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	191 187	189 411	
	331 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	331 072	352 102	
	438 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	438 224	487 025	
	250 116	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	270 571	256 459	
	100 000	FPI Cominar, 7,8 %, 18 décembre 2027	100 088	100 875	
USD	62 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	83 505	90 652	
	810 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	1 080 363	969 975	
	314 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	312 402	303 598	
	12 357 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	13 016 135	13 090 530	
	780 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	657 647	559 833	
	339 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	339 000	348 420	
	10 544 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	9 955 044	10 406 496	
	5 639 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	5 689 359	5 690 871	
	260 000	Doman Building Materials Group Ltd., 5,25 %, 15 mai 2026	260 058	259 675	
	120 000	Doman Building Materials Group Ltd., 7,5 %, 17 septembre 2029	120 000	121 500	
	234 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	235 055	244 489	
	1 860 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1er mars 2026	1 829 611	1 827 450	
	668 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 1,55 %, 17 juin 2026	666 713	656 891	
	134 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 1,77 %, 17 juillet 2025	133 791	133 137	
	261 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 2,03 %, 17 juin 2026	260 438	255 968	
	263 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,77 %, 17 juillet 2025	262 032	261 267	
	232 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 2,88 %, 17 juin 2026	231 520	226 586	
	413 506	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	410 519	360 518	
	613 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	606 879	543 675	
	12 530 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	13 075 060	13 086 277	
USD	317 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	462 710	459 848	
	1 661 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	1 668 771	1 662 515	
USD	2 560 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	3 545 294	3 730 154	
	378 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	373 104	342 429	
	266 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	263 234	206 014	
	4 400 000	Enbridge Gas Inc., 3,19 %, 17 septembre 2025	4 632 760	4 400 448	
	6 300 000	Enbridge Gas Inc., 3,31 %, 11 septembre 2025	6 046 236	6 302 062	
	9 500 000	Enbridge Inc., 2,44 %, 2 juin 2025	9 679 985	9 488 770	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	455 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	454 877	459 023	
	972 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	933 437	829 543	
	1 340 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	1 339 571	1 353 192	
	550 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	551 048	616 238	
USD	3 184 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	4 122 697	4 527 165	
USD	2 235 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 648 787	3 128 822	
	369 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	366 813	375 272	
USD	4 195 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	5 318 322	5 978 263	
	593 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	589 924	582 418	
	437 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	519 369	522 028	
	1 072 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 000 142	933 592	
USD	2 589 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	3 468 638	3 825 069	
	8 400 000	ENMAX Corp., série 7, 3,88 %, 18 octobre 2029	8 409 996	8 475 685	
	530 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	529 588	548 156	
	16 960 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 novembre 2025	16 058 988	16 819 331	
	30 281	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	30 281	30 241	
	868 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	868 000	861 377	
	1 058 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	1 058 000	1 018 833	
	301 000	FPI First Capital, 5,46 %, 12 juin 2032	301 000	317 198	
	871 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	906 226	927 091	
	10 000 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,79 %, 12 septembre 2029	9 945 299	9 914 143	
	841 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	841 000	818 552	
	440 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	450 531	448 869	
	19 080 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	19 472 531	19 330 009	
	340 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7,38 %, 12 mai 2026	353 756	351 363	
	955 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	952 481	940 123	
	282 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	280 485	276 760	
	263 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	294 512	254 693	
	217 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	213 846	153 240	
	283 000	FortisBC Energy Inc., 6,05 %, 15 février 2038	373 463	325 526	
	272 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	365 850	313 825	
	1 683 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	1 697 784	1 710 349	
	10 424 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	10 243 432	10 342 148	
	518 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	517 264	521 318	
	468 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	467 041	482 982	
	313 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	312 364	323 591	
	503 000	George Weston Limitée, 4,19 %, 5 septembre 2029	503 000	514 300	
	276 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	344 972	313 918	
	277 000	George Weston Limitée, 7,1 %, 5 février 2032	353 218	319 555	
	16 000 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	15 382 184	15 966 748	
	474 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	477 470	469 659	
	438 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	474 724	475 600	
	757 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	757 843	861 226	
	825 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	821 062	801 800	
	456 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	455 950	457 910	
	350 000	Glacier Credit Card Trust, série 20-1, 2,44 %, 22 septembre 2025	348 232	346 854	
	633 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	643 624	680 934	
	374 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	373 098	371 436	
	301 000	Glacier Credit Card Trust, série 2022, 6,11 %, 20 septembre 2027	300 856	311 321	
	209 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	209 000	222 690	
	3 058 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	2 974 922	2 995 407	
	1 804 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	1 755 146	1 767 865	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	50 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027	46 112	48 500	
	3 559 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	3 475 286	3 480 225	
	5 388 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	4 761 869	5 026 073	
	4 891 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	4 326 521	4 512 078	
	4 574 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	3 181 046	3 319 072	
	3 414 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	3 025 327	3 232 999	
	5 207 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	4 009 616	4 062 354	
	1 299 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	1 270 725	1 284 036	
	9 997 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	9 316 449	9 755 382	
	1 931 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	1 929 280	1 943 589	
	6 521 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	5 883 876	5 915 060	
	12 511 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	12 238 234	12 568 353	
	825 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	829 620	834 996	
	1 094 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	1 114 886	1 119 767	
	3 128 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	3 071 955	3 209 075	
	2 147 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 182 428	2 196 804	
	1 269 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	1 301 442	1 304 673	
	4 344 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	4 459 576	4 508 426	
	5 355 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	5 500 302	5 607 904	
	1 250 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mai 2026	1 241 838	1 269 824	
	1 978 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er mars 2029	2 065 644	2 083 692	
	4 361 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	4 679 622	4 837 377	
	2 703 000	Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er novembre 2025	2 735 842	2 733 017	
	4 921 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	5 817 564	5 887 364	
	2 117 435	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	2 420 341	2 582 664	
	225 934	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1er décembre 2031	287 908	275 142	
	691 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	691 000	692 082	
	832 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	832 000	832 525	
	275 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	325 274	279 870	
	261 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	258 022	218 774	
	590 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	583 560	476 713	
	784 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	775 859	690 210	
	10 000 000	FPI H&R, série Q, 4,07 %, 16 juin 2025	9 599 400	10 008 972	
	10 000 000	FPI H&R, série R, 2,91 %, 2 juin 2026	9 283 200	9 946 838	
	120 000	Heavy Metal Equipment & Rentals, 7,25 %, 26 février 2030	120 000	118 088	
	525 000	Helocs Trust, série A, 3,77 %, 23 octobre 2027	525 000	532 833	
	526 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	526 085	537 890	
USD	460 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1er avril 2026	604 484	652 153	
USD	115 000	Hudbay Minerals Inc., 6,13 %, 1er avril 2029	164 780	164 547	
	724 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	699 647	722 353	
	15 000 000	Hyundai Capital Canada Inc., 4,81 %, 1er février 2027	14 995 501	15 393 927	
	463 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	462 870	488 245	
	22 700 000	Hyundai Capital Canada Inc., série A, 2 %, 12 mai 2026	21 394 978	22 401 555	
	631 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	627 789	584 751	
	15 000 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	14 237 121	15 180 838	
	1 331 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	1 079 271	1 177 478	
	272 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	277 203	286 377	
	1 171 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	1 194 347	1 284 796	
	60 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	55 783	58 027	
	2 848 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	2 777 356	2 927 940	
	4 000 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	3 881 254	4 073 527	
	849 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	849 000	847 807	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	3 602 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	3 542 666	3 776 182	
	1 472 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	1 393 223	1 481 339	
	200 000	Kruger Packaging Holdings LP, 6 %, 1er juin 2026	200 850	200 250	
	415 000	Kruger Products Inc., 6,63 %, 1er novembre 2031	416 000	420 247	
	455 000	Liberty Utilities (Canada) LP, 3,32 %, 14 février 2050	447 621	352 245	
	715 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	714 942	735 558	
	464 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	464 376	492 339	
	322 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	389 010	361 211	
	329 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,45 %, 9 février 2028	409 229	354 157	
USD	1 027 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	1 460 539	1 453 214	
	768 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	768 000	805 226	
	436 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 13 mai 2035	432 626	418 456	
	1 991 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	1 967 658	2 071 744	
	2 040 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	1 953 532	1 994 100	
	100 000	Mattr Corp., 7,25 %, 2 avril 2031	100 000	101 625	
	215 000	Mattr Corp., série DEC, 7,25 %, 2 avril 2031	219 031	218 204	
	524 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	524 381	518 559	
USD	400 000	Methanex Corp., 5,13 %, 15 octobre 2027	546 644	563 877	
USD	80 000	Methanex Corp., 5,25 %, 15 décembre 2029	110 390	110 663	
	463 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	449 844	365 340	
	431 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	436 567	393 937	
	20 000 000	Banque Nationale du Canada, 5,3 %, 3 novembre 2025	20 320 999	20 271 691	
	572 000	Banque Nationale du Canada, taux variable, 15 février 2035	571 971	577 285	
USD	135 000	New Gold Inc., 6,88 %, 1er avril 2032	195 750	196 289	
	1 123 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	1 091 239	1 113 914	
	15 710 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 3,2 %, 24 avril 2026	15 162 608	15 725 782	
	483 017	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	485 261	456 693	
	1 651 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	1 729 298	1 791 447	
USD	50 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	69 622	71 676	
	415 947	Northwestconnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	511 633	458 003	
USD	2 565 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	3 033 700	3 532 529	
USD	490 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 1er mai 2025	659 252	707 111	
USD	316 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	443 948	474 469	
USD	270 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	411 034	410 882	
USD	1 526 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	2 202 877	2 363 320	
	370 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	312 606	305 921	
	307 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	349 539	296 222	
	300 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	305 216	303 750	
	1 581 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	1 589 389	1 717 021	
	795 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	790 470	792 549	
USD	85 000	Corporation Parkland, 5,88 %, 15 juillet 2027	115 358	121 986	
	327 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	344 582	328 703	
	872 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	789 768	818 582	
	210 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	218 333	224 070	
	1 383 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	1 262 804	1 336 129	
	573 000	Plenary PCL Health HIEP LP, 4,91 %, 30 juin 2060	573 000	589 464	
	470 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	481 889	458 226	
	262 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	413 664	365 861	
USD	56 000	Precision Drilling Corp., 7,13 %, 15 janvier 2026	79 134	80 587	
	18 460 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	19 014 547	19 087 007	
	526 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	525 963	547 167	
	660 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	659 728	698 456	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	1 066 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	1 096 461	1 155 533	
	3 028 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	2 198 691	2 413 792	
	3 775 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	3 876 930	3 114 415	
	1 980 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	1 594 141	1 717 125	
	3 017 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	2 986 308	3 151 941	
	1 243 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	1 238 140	1 287 936	
	1 135 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	918 365	724 167	
	1 327 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	1 324 946	1 312 664	
	1 931 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	2 039 710	1 557 759	
	1 309 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,3 %, 2 juin 2025	1 266 860	1 308 061	
	1 759 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	1 275 766	1 292 456	
	2 953 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	2 313 006	2 367 769	
	1 666 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	1 471 794	1 526 834	
	3 320 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	3 300 062	3 377 598	
	3 762 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	3 732 009	3 881 644	
	2 202 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	2 236 348	2 304 682	
	3 772 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	3 672 762	4 024 920	
	4 707 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	5 445 402	5 023 266	
	1 446 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	1 581 201	1 564 057	
	1 586 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	1 855 890	1 852 388	
	1 000 000	Province de Québec, 1,9 %, 1er septembre 2030	943 780	947 287	
	1 087 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	766 142	839 223	
	3 375 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	3 264 969	3 365 612	
	2 586 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	2 325 024	2 294 250	
	2 612 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	2 520 893	2 625 991	
	2 619 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	2 775 800	2 796 949	
	1 332 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	1 498 940	1 567 094	
	1 625 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	1 551 575	1 625 561	
	682 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	479 507	538 900	
	574 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	461 794	473 724	
	901 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	1 069 009	830 376	
	338 834	Real Estate Asset Liquidity Trust, 3,24 %, 12 mai 2050	340 473	338 431	
	470 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	469 799	471 650	
	671 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	670 976	618 246	
	427 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	426 992	430 228	
	936 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	935 931	852 013	
	11 091 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	9 868 019	10 752 535	
	515 000	Reliance LP, 4,39 %, 16 avril 2032	513 481	514 913	
	414 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	418 425	436 696	
	670 000	FPI RioCan, 4,62 %, 3 octobre 2031	670 000	675 488	
	855 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	854 609	917 550	
	18 000 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	17 442 000	18 123 414	
	329 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	328 576	351 835	
	3 871 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	3 711 207	3 887 238	
USD	300 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	420 816	422 788	
	408 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	403 288	369 403	
	6 721 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	6 796 769	7 142 407	
	4 859 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	4 880 534	4 997 676	
	678 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	678 000	709 212	
	908 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	907 991	918 831	
	200 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	199 900	199 905	
	150 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	148 326	132 291	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	514 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	510 634	478 782	
	495 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	494 770	520 583	
	814 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	808 700	772 311	
USD	170 000	Saturn Oil & Gas Inc., 9,63 %, 15 juin 2029	238 531	236 567	
	556 493	SEC LP and Arci Ltd., 5,19 %, 29 août 2033	587 993	558 609	
	425 000	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,75 %, 22 mars 2029	428 664	438 281	
	1 995 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	1 995 529	2 008 300	
	19 553 000	SmartCentres REIT, série X, 1,74 %, 16 décembre 2025	17 900 193	19 365 922	
	615 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 7, 7 %, 12 juin 2026	637 677	639 296	
	205 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	205 365	214 464	
	420 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	419 987	429 037	
USD	1 752 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 448 455	2 550 578	
USD	462 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	639 912	674 860	
	470 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	470 912	474 692	
	1 162 633	Strait Crossing Development Corp., 6,17 %, 15 septembre 2031	1 274 715	1 179 008	
USD	350 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	495 510	502 975	
	694 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	903 816	795 389	
	366 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	364 270	323 303	
	543 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	531 209	464 602	
	421 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	423 076	425 210	
	255 000	Tamarack Valley Energy Ltd., 7,25 %, 10 mai 2027	249 766	259 622	
USD	40 000	Taseko Mines Ltd., 8,25 %, 1er mai 2030	59 069	58 818	
USD	115 000	Teine Energy Ltd., 6,88 %, 15 avril 2029	144 623	162 435	
	187 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	187 441	195 800	
	1 170 416	Teranet Holdings LP, 3,27 %, 1er décembre 2031	1 087 648	1 204 387	
	226 000	Teranet Holdings LP, 3,72 %, 23 février 2029	208 112	224 326	
	626 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	688 732	637 055	
	440 746	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	467 920	431 965	
	314 000	Industries Toromont Limitée, 3,76 %, 28 mars 2030	314 000	316 553	
	15 000 000	Banque Toronto-Dominion (La), 2,26 %, 7 janvier 2027	13 899 300	14 785 143	
	891 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	890 827	937 802	
USD	1 235 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 695 832	1 842 698	
	708 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	699 434	620 107	
	4 727 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	4 443 367	4 694 478	
	2 700 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	2 695 691	2 843 478	
	514 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	515 748	510 371	
	1 176 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	1 176 000	1 192 733	
	589 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	589 000	616 794	
	1 005 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	1 005 000	1 013 415	
	1 055 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	1 055 000	1 035 482	
	5 329 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	5 112 094	5 139 277	
	1 233 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	1 236 080	1 244 559	
	461 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	430 200	405 132	
	562 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,55 %, 15 novembre 2041	521 626	529 487	
USD	1 083 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	1 368 385	1 507 924	
USD	841 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	1 072 331	1 171 884	
USD	449 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	612 211	643 036	
	377 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	373 615	377 326	
	960 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	960 000	1 008 858	
USD	427 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	605 445	586 355	
	441 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	440 766	458 004	
	291 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	290 054	302 823	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	10 000 000	Crédit VW Canada Inc., 1,5 %, 23 septembre 2025	9 192 100	9 927 943	
	15 000 000	Crédit VW Canada Inc., 5,73 %, 20 septembre 2028	15 895 731	15 889 994	
	616 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	616 000	628 424	
	220 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	219 971	223 666	
	440 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	441 015	456 500	
USD	65 000	Wrangler Holdco Corp., 6,63 %, 1er avril 2032	95 636	95 325	
	391 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	391 000	399 010	
	556 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	556 000	569 918	
			973 335 062	998 833 710	41,1
		É.-U.			
USD	85 000	AAR Escrow Issuer LLC, 6,75 %, 15 mars 2029	122 022	124 335	
USD	110 000	Advance Auto Parts Inc., 5,9 %, 9 mars 2026	157 481	158 233	
USD	149 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	179 084	194 006	
USD	263 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	355 870	380 061	
	672 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	670 503	707 627	
USD	1 949 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	2 360 073	2 759 627	
USD	80 000	Albertsons Cos. Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 3,25 %, 15 mars 2026	112 549	112 390	
USD	30 000	Albertsons Cos. Inc./Safeway Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6,25 %, 15 mars 2033	42 662	43 477	
USD	200 000	Alcoa Nederland Holding BV, 4,13 %, 31 mars 2029	268 296	267 154	
USD	1 301 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	1 441 512	1 615 055	
USD	308 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	443 566	441 514	
USD	736 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	1 059 950	1 042 772	
USD	74 951	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	99 735	59 322	
USD	40 000	Amentum Escrow Corp., 7,25 %, 1er août 2032	57 761	56 689	
USD	264 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	352 060	378 241	
USD	1 447 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	1 860 244	2 037 120	
USD	148 076	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	183 584	187 182	
USD	132 525	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	161 595	179 811	
USD	30 000	Amsted Industries Inc., 6,38 %, 15 mars 2033	42 572	43 001	
USD	83 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	106 498	110 100	
USD	170 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6,25 %, 1er avril 2028	236 483	244 951	
USD	150 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp., 6,88 %, 1er avril 2027	207 756	216 274	
USD	170 000	Arcosa Inc., 6,88 %, 15 août 2032	248 921	248 221	
USD	60 000	Aris Water Holdings LLC, 7,25 %, 1er avril 2030	86 787	87 387	
USD	217 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 8,25 %, 31 décembre 2028	299 696	318 416	
USD	65 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp., 9 %, 1er novembre 2027	105 567	114 692	
USD	178 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	247 189	180 690	
	15 000 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	14 854 150	15 058 874	
USD	161 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	210 304	227 881	
	606 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	651 376	610 917	
USD	152 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	221 764	237 651	
USD	45 000	Axon Enterprise Inc., 6,13 %, 15 mars 2030	64 789	65 448	
USD	45 000	Axon Enterprise Inc., 6,25 %, 15 mars 2033	64 789	65 468	
USD	1 728 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	2 183 895	2 523 211	
	849 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	847 435	855 661	
USD	266 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	383 080	387 700	
USD	155 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	223 223	226 484	
USD	78 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	111 712	111 762	
USD	20 000	Bausch Health Cos., Inc., 5,5 %, 1er novembre 2025	25 699	28 770	
USD	75 000	BellRing Brands Inc., 7 %, 15 mars 2030	110 884	111 597	
USD	747 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	1 054 947	1 105 078	
USD	42 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	49 244	51 955	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	8 146 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	7 819 192	8 186 012	
USD	25 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	32 725	34 129	
USD	68 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	93 836	104 208	
USD	35 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	48 172	53 871	
USD	40 000	Boyd Gaming Corp., 4,75 %, 15 juin 2031	53 163	53 121	
USD	30 000	Bread Financial Holdings Inc., taux variable, 15 juin 2035	42 809	42 162	
USD	155 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	178 546	195 918	
USD	160 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	218 437	233 285	
USD	193 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	276 853	281 376	
USD	664 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	818 832	916 215	
USD	169 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	224 463	241 308	
USD	195 000	Builders FirstSource Inc., 4,25 %, 1er février 2032	240 492	251 127	
USD	70 000	Builders FirstSource Inc., 5 %, 1er mars 2030	95 938	96 348	
USD	603 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	835 307	871 218	
USD	1 716 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	2 235 831	2 456 242	
USD	1 025 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	1 417 836	1 555 576	
USD	35 000	BWX Technologies Inc., 4,13 %, 15 avril 2029	44 643	47 063	
USD	175 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	218 745	239 328	
USD	85 000	Caesars Entertainment Inc., 4,63 %, 15 octobre 2029	115 648	112 514	
USD	45 000	Caesars Entertainment Inc., 6,5 %, 15 février 2032	64 758	64 565	
USD	280 000	Caesars Entertainment Inc., 8,13 %, 1er juillet 2027	407 681	405 945	
USD	225 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 8,13 %, 15 janvier 2027	285 810	300 705	
USD	175 000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., 11 %, 15 avril 2026	243 968	253 536	
USD	133 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	187 686	170 481	
USD	75 000	Carnival Corp., 4 %, 1er août 2028	103 129	103 272	
USD	2 380 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	3 131 335	3 400 270	
USD	360 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	446 896	518 344	
USD	55 000	Carvana Co., paiement en nature, 1er décembre 2028	81 073	81 445	
USD	636 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	799 833	811 976	
USD	38 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	47 534	45 087	
USD	1 611 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	1 928 788	2 060 868	
USD	230 000	CEC Entertainment LLC, 6,75 %, 1er mai 2026	327 882	326 899	
USD	50 000	Charles River Laboratories International Inc., 4,25 %, 1er mai 2028	68 007	68 666	
USD	462 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	639 182	690 011	
USD	363 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	513 964	557 942	
USD	80 000	Chemours Co. (The), 5,38 %, 15 mai 2027	112 530	112 076	
USD	55 000	Chemours Co. (The), 5,75 %, 15 novembre 2028	75 746	73 100	
USD	40 000	Chemours Co. (The), 8 %, 15 janvier 2033	55 882	53 788	
USD	100 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,25 %, 15 mai 2030	118 019	118 542	
USD	50 000	CHS/Community Health Systems Inc., 5,63 %, 15 mars 2027	69 328	68 647	
USD	236 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	335 486	343 898	
USD	754 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	891 415	1 062 509	
USD	321 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	425 874	461 408	
USD	245 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	348 412	352 451	
USD	152 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	196 604	213 867	
USD	195 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	280 595	282 694	
USD	95 000	Civitas Resources Inc., 5 %, 15 octobre 2026	132 520	134 829	
USD	75 000	Civitas Resources Inc., 8,38 %, 1er juillet 2028	107 118	111 394	
USD	95 000	Clean Harbors Inc., 5,13 %, 15 juillet 2029	131 547	133 475	
USD	165 000	Clean Harbors Inc., 6,38 %, 1er février 2031	233 113	240 118	
USD	115 000	Cleveland-Cliffs Inc., 4,63 %, 1er mars 2029	148 068	153 853	
USD	365 000	Cleveland-Cliffs Inc., 5,88 %, 1er juin 2027	522 143	521 972	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	205 000	Cleveland-Cliffs Inc., 6,88 %, 1er novembre 2029	289 661	289 646	
USD	70 000	Cleveland-Cliffs Inc., 7,5 %, 15 septembre 2031	100 307	98 429	
USD	10 000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc., 6,75 %, 15 avril 2032	14 283	14 489	
USD	145 000	Coeur Mining Inc., 5,13 %, 15 février 2029	193 719	198 932	
USD	68 000	CommScope Inc., 4,75 %, 1er septembre 2029	67 996	87 167	
USD	90 000	CommScope LLC, taux flottant, 17 décembre 2029	130 072	129 164	
USD	185 000	Coty Inc., 5 %, 15 avril 2026	263 575	265 607	
USD	260 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	372 357	383 284	
USD	3 336 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 149 867	4 603 471	
USD	1 237 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	1 691 581	1 721 977	
USD	1 871 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	2 583 585	2 653 561	
USD	97 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	110 457	128 578	
USD	215 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	239 321	224 658	
USD	130 000	CSC Holdings LLC, 11,25 %, 15 mai 2028	162 169	181 015	
USD	125 000	Curaleaf Holdings Inc., 8 %, 15 décembre 2026	159 096	169 988	
USD	905 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 277 418	1 383 898	
USD	897 618	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	1 205 842	1 292 253	
USD	136 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	186 241	192 844	
USD	303 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	417 662	461 216	
USD	80 000	Dave & Buster's Inc., taux flottant, 29 juin 2029	112 814	103 396	
USD	65 000	DISH Network Corp., 11,75 %, 15 novembre 2027	91 821	98 632	
USD	1 761 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	2 637 887	2 777 791	
USD	115 000	Ellucian Holdings Inc., 6,5 %, 1er décembre 2029	165 127	163 133	
USD	240 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,63 %, 15 décembre 2030	340 222	345 745	
USD	40 000	Energizer Holdings Inc., 4,38 %, 31 mars 2029	53 334	53 669	
USD	40 000	Energizer Holdings Inc., 4,75 %, 15 juin 2028	54 860	55 145	
USD	258 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	336 856	332 580	
USD	116 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	162 078	166 522	
USD	85 000	EQT Corp., 3,63 %, 15 mai 2031	107 716	111 714	
USD	119 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	150 816	131 269	
USD	50 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 1er février 2029	67 264	71 702	
USD	90 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	123 810	131 164	
EUR	255 000	Exxon Mobil Corp., 0,84 %, 26 juin 2032	396 845	332 547	
USD	156 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	216 240	203 564	
USD	2 581 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	2 934 979	3 081 191	
USD	1 360 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	1 432 536	1 479 145	
USD	455 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	500 374	562 733	
USD	132 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	181 677	195 036	
USD	1 742 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	2 265 135	2 465 857	
USD	1 189 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	1 620 054	1 732 978	
USD	131 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	167 079	185 439	
USD	120 000	Frontier Communications Corp., 5,88 %, 15 octobre 2027	172 607	172 287	
USD	150 000	Frontier Communications Holdings LLC, 5 %, 1er mai 2028	212 864	213 169	
USD	185 000	Frontier Communications Holdings LLC, 8,63 %, 15 mars 2031	283 764	284 050	
USD	35 000	Gen Digital Inc., 6,25 %, 1er avril 2033	49 638	50 072	
USD	80 000	Gen Digital Inc., 7,13 %, 30 septembre 2033	117 731	117 858	
USD	981 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	1 291 300	1 365 866	
USD	1 524 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	788 153	1 792 987	
USD	125 000	GrafTech Finance Inc., 4,63 %, 23 décembre 2029	127 513	124 343	
USD	2 240 385	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	3 233 780	3 221 205	
USD	25 000	Gulfport Energy Corp., 6,75 %, 1er septembre 2029	33 879	36 506	
USD	2 100 484	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	2 455 201	2 790 088	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	96 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	129 621	121 243	
USD	31 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	41 946	47 067	
USD	385 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	493 383	542 943	
USD	40 000	Hess Midstream Operations LP, 6,5 %, 1er juin 2029	54 770	58 657	
USD	90 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co., 6,25 %, 1er novembre 2028	124 261	129 471	
USD	145 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	201 336	208 481	
USD	2 307 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	3 147 304	3 290 334	
USD	50 000	Hologic Inc., 3,25 %, 15 février 2029	57 872	66 426	
USD	118 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	148 327	143 749	
USD	176 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	220 259	155 977	
USD	915 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	1 129 328	1 201 918	
USD	936 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 127 587	1 200 728	
USD	199 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	261 549	277 485	
USD	173 860	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	242 306	249 431	
USD	150 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	169 161	197 494	
USD	245 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	324 627	360 235	
USD	2 095 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	2 749 702	3 113 075	
USD	1 363 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	1 470 903	1 638 444	
USD	2 521 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	3 100 784	3 066 534	
USD	1 310 273	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	1 803 762	1 816 311	
USD	1 345 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	1 819 503	1 819 391	
USD	1 199 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	1 740 640	1 751 638	
USD	22 891 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	7 053 682	-	
USD	120 000	Iris Holdings Inc., 10 %, 15 décembre 2028	138 246	154 252	
USD	99 744	Iris Holding Inc., taux flottant, 28 juin 2028	136 256	136 001	
USD	484 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	582 567	638 058	
USD	698 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	901 659	964 096	
USD	25 000	Iron Mountain Inc., 6,25 %, 15 janvier 2033	36 079	35 720	
USD	779 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	940 869	1 036 625	
USD	279 014	JELD-WEN Inc., taux flottant, 28 juillet 2028	396 630	398 605	
USD	170 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP, 9,88 %, 20 septembre 2031	248 297	241 465	
USD	1 350 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	1 876 311	2 046 134	
USD	393 000	JPMorgan Chase & Co., série KK, convertibles, taux variable, 1er juin 2026	483 522	554 357	
	716 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	712 181	700 123	
USD	144 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	198 295	213 606	
USD	107 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	138 849	152 490	
USD	1 620 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	2 207 260	2 332 718	
USD	30 000	K. Hovnanian Enterprises Inc., 11,75 %, 30 septembre 2029	47 342	46 352	
USD	120 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution Inc., 9 %, 15 février 2029	176 635	177 457	
USD	225 000	LABL Inc., 8,63 %, 1er octobre 2031	303 190	237 533	
USD	25 000	Lamar Media Corp., 3,75 %, 15 février 2028	34 486	34 255	
USD	40 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,38 %, 31 janvier 2032	49 907	52 630	
USD	766 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	1 002 010	1 097 084	
USD	45 000	Level 3 Financing Inc., 4,88 %, 15 juin 2029	56 382	55 201	
USD	20 000	Level 3 Financing Inc., 10,5 %, 15 avril 2029	27 482	31 803	
USD	145 000	Level 3 Financing Inc., 11 %, 15 novembre 2029	204 444	232 913	
USD	1 008 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	1 038 045	1 194 128	
USD	937 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	1 038 760	1 108 803	
USD	50 000	Lithia Motors Inc., 4,63 %, 15 décembre 2027	70 173	69 758	
USD	99 716	MajorDrive Holdings IV LLC, taux flottant, 1er juin 2028	132 452	130 600	
USD	176 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	253 606	254 071	
USD	144 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	207 526	207 173	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	20 000	MasterBrand Inc., 7 %, 15 juillet 2032	27 385	28 769	
USD	1 924 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	2 201 318	2 396 892	
USD	1 180 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	1 297 177	1 464 773	
USD	190 000	Match Group Holdings II LLC, 5 %, 15 décembre 2027	267 814	268 015	
USD	45 000	McAfee Corp., 7,38 %, 15 février 2030	54 975	57 382	
USD	2 964 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 663 055	3 988 068	
USD	2 508 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	3 171 636	3 465 739	
USD	40 795	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	55 961	58 661	
USD	45 000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd., 6,5 %, 20 juin 2027	61 187	65 053	
USD	195 000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8%, 01 février 2026	280 682	281 316	
USD	60 000	Molina Healthcare Inc., 4,38 %, 15 juin 2028	79 836	82 269	
	434 000	Molson Coors International LP, 3,44 %, 15 juillet 2026	430 425	434 868	
USD	164 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	226 787	248 950	
USD	224 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	314 686	304 041	
USD	107 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	153 968	156 898	
USD	71 000	Mueller Water Products Inc., 4 %, 15 juin 2029	85 391	95 458	
USD	895 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,61 %, 10 août 2027	1 125 107	1 254 128	
USD	895 000	Ligue nationale de hockey (La), 3,71 %, 10 août 2029	1 125 359	1 225 085	
USD	1 175 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	1 507 077	1 695 118	
USD	397 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	495 929	572 913	
USD	715 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	947 427	1 029 067	
USD	50 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	66 759	74 663	
USD	10 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	12 660	14 363	
USD	25 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	35 933	35 943	
USD	1 406 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	2 019 280	2 004 623	
USD	111 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	153 103	159 482	
USD	131 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	182 187	184 272	
USD	95 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	123 404	115 710	
USD	174 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	244 422	221 351	
USD	80 000	NFE Financing LLC, 12 %, 15 novembre 2029	109 366	97 755	
USD	150 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 8,13 %, 15 février 2029	215 211	215 873	
USD	390 000	NHL CAN Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	521 160	547 917	
USD	1 750 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	2 344 022	2 298 386	
USD	2 050 000	NHL U.S. Funding LP, 4,12 %, 12 juillet 2028	2 739 433	2 880 077	
USD	991 881	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	1 304 786	1 438 964	
USD	100 000	Novelis Corp., 3,25 %, 15 novembre 2026	128 629	139 267	
USD	140 000	Olin Corp., 6,63 %, 1er avril 2033	201 677	196 083	
USD	540 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	645 445	719 128	
USD	276 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	384 730	398 416	
USD	131 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	179 385	189 764	
USD	1 041 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	1 449 810	1 524 735	
USD	590 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	815 433	878 797	
USD	186 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	275 394	281 946	
USD	207 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	300 703	310 251	
USD	1 841 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	2 528 429	2 702 002	
USD	140 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	182 293	199 747	
USD	2 433 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	2 204 237	2 584 866	
USD	1 163 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	1 306 067	1 461 708	
USD	1 364 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	1 652 580	1 916 872	
USD	1 118 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	1 371 718	1 503 300	
USD	1 176 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 521 653	1 652 883	
USD	938 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	1 306 285	1 359 179	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	30 000	PBF Holding Co., LLC/PBF Finance Corp., 9,88 %, 15 mars 2030	42 575	40 778	
USD	683 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	831 731	918 642	
USD	671 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	824 654	917 251	
USD	480 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	682 575	687 290	
USD	990 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	1 392 125	1 447 406	
USD	45 000	Permian Resources Operating LLC, 5,38 %, 15 janvier 2026	61 197	64 590	
USD	90 000	Permian Resources Operating LLC, 7 %, 15 janvier 2032	127 909	132 830	
USD	165 000	Permian Resources Operating LLC, 8 %, 15 avril 2027	239 789	242 078	
USD	50 000	Prestige Brands Inc., 5,13 %, 15 janvier 2028	69 800	70 667	
USD	125 000	Prime Healthcare Services Inc., 9,38 %, 1er septembre 2029	176 016	169 841	
USD	9 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc., 5,75 %, 15 avril 2026	12 851	12 947	
	704 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	702 669	732 334	
	407 000	Prologis LP, 5,25 %, 15 janvier 2031	406 970	434 851	
USD	2 582 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	3 733 949	3 740 466	
USD	1 223 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	1 772 027	1 756 157	
USD	1 387 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	2 003 861	1 976 063	
USD	3 400 567	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	4 589 908	5 018 674	
USD	80 000	Rackspace Finance LLC, 3,5 %, 15 mai 2028	121 340	47 466	
USD	2 056 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	2 877 801	2 867 733	
USD	1 797 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	2 447 658	2 586 854	
USD	170 000	Rockies Express Pipeline LLC, 3,6 %, 15 mai 2025	225 757	243 927	
USD	145 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	207 543	207 968	
USD	105 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	147 302	148 426	
USD	85 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	121 931	122 262	
USD	110 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	160 363	159 770	
USD	1 055 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	1 300 346	1 475 399	
USD	674 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	964 035	1 031 059	
USD	62 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	92 398	100 419	
USD	137 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	183 503	195 568	
USD	80 000	Simmons Foods Inc./Simmons Prepared Foods Inc./Simmons Pet Food Inc./Simmons Feed, 4,63 %, 1er mars 2029	93 166	106 895	
USD	75 000	Sinclair Television Group Inc., 8,13 %, 15 février 2033	107 683	106 588	
USD	568 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 1er juillet 2025	779 090	819 916	
USD	40 000	SM Energy Co., 6,75 %, 15 septembre 2026	57 522	57 581	
USD	1 848 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	2 654 029	2 655 415	
USD	135 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	181 657	192 752	
USD	180 000	Spirit AeroSystems Inc., 3,85 %, 15 juin 2026	234 167	254 891	
USD	85 000	Station Casinos LLC, 6,63 %, 15 mars 2032	120 379	121 371	
USD	35 000	Stonepeak Nile Parent LLC, 7,25 %, 15 mars 2032	50 153	51 330	
USD	30 000	Stonepeak Nile Parent LLC, taux flottant, 3 février 2032	42 881	43 057	
USD	141 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	239 484	212 564	
USD	191 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	366 818	297 353	
USD	70 000	TEGNA Inc., 4,75 %, 15 mars 2026	99 610	99 578	
USD	163 000	Teleflex Inc., 4,25 %, 1er juin 2028	219 513	224 024	
USD	1 375 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	1 536 158	1 739 714	
USD	209 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	253 149	283 618	
USD	1 301 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	1 691 953	1 756 581	
USD	75 000	Terex Corp., 5 %, 15 mai 2029	103 097	103 091	
USD	125 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,75 %, 15 janvier 2030	165 904	167 389	
USD	25 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31 janvier 2028	34 433	34 832	
USD	191 226	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	259 602	273 808	
USD	20 000	Titan International Inc., 7 %, 30 avril 2028	25 059	28 504	
USD	176 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	233 682	168 594	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	225 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	319 131	310 107	
USD	47 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	66 482	57 365	
USD	50 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15 novembre 2027	65 636	71 144	
USD	2 200 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	2 998 156	3 111 807	
USD	575 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	799 502	836 816	
USD	51 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	68 592	74 312	
USD	155 000	TransDigm Inc., 6,75 %, 15 août 2028	224 864	226 585	
USD	802 272	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	1 139 565	1 155 473	
USD	80 000	Transocean Inc., 8,75 %, 15 février 2030	114 501	119 639	
USD	101 000	Travel + Leisure Co., 6,6 %, 1er octobre 2025	139 764	145 526	
	241 257	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	271 406	255 056	
USD	60 000	Triumph Group Inc., 9 %, 15 mars 2028	88 483	90 880	
USD	1 861 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 472 905	2 633 148	
USD	15 000	Turning Point Brands Inc., 7,63 %, 15 mars 2032	21 470	22 487	
USD	170 000	Uber Technologies Inc., 4,5 %, 15 août 2029	235 651	240 436	
USD	203 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	278 294	284 226	
USD	154 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	206 424	206 990	
USD	85 000	Unisys Corp., 6,88 %, 1er novembre 2027	116 574	119 183	
USD	511 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	602 375	696 557	
USD	407 035	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	560 266	596 892	
USD	56 832	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	74 585	81 661	
USD	66 000	United Rentals North America Inc., 5,25 %, 15 janvier 2030	89 569	93 307	
USD	96 000	United Rentals North America Inc., 6,13 %, 15 mars 2034	133 642	138 300	
USD	1 397 000	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 15 novembre 2051	1 743 452	1 150 338	
USD	359 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	365 058	382 207	
USD	137 000	Obligation du Trésor américain, 2,5 %, 31 mars 2027	169 551	191 851	
USD	159 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	176 692	169 551	
USD	133 000	Obligation du Trésor américain, 3,13 %, 31 août 2027	172 387	187 913	
USD	206 000	Obligation du Trésor américain, 3,25 %, 15 mai 2042	248 334	249 656	
USD	320 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 septembre 2026	439 729	457 384	
USD	111 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	146 928	157 978	
USD	1 097 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 30 avril 2028	1 486 944	1 559 460	
USD	1 223 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	1 608 437	1 682 273	
USD	1 108 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	1 488 152	1 580 422	
USD	128 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 août 2029	171 858	181 716	
USD	273 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	338 628	329 320	
USD	62 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 15 avril 2026	83 095	88 948	
USD	760 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 mars 2027	1 093 574	1 093 440	
USD	61 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	84 210	87 698	
USD	74 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2026	99 332	106 373	
USD	186 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 janvier 2027	249 341	267 888	
USD	1 191 300	Obligation du Trésor américain, 4 %, 29 février 2028	1 598 259	1 718 425	
USD	2 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2029	2 796	2 883	
USD	815 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 mars 2030	1 175 463	1 175 460	
USD	93 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	129 769	121 137	
USD	963 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	1 347 625	1 389 107	
USD	46 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	66 875	67 271	
USD	138 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	187 201	199 625	
USD	5 100	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	7 320	7 346	
USD	315 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	378 563	415 762	
USD	2 075 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	2 790 189	2 986 182	
USD	92 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2026	123 571	132 536	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	96 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	137 945	139 363	
USD	99 100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	142 686	144 281	
USD	195 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	271 590	280 768	
USD	92 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 décembre 2029	131 709	134 658	
USD	193 900	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 31 mars 2026	261 264	280 186	
USD	158 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	215 463	229 923	
USD	43 600	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 mai 2027	59 531	63 470	
USD	1 064 400	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	1 457 651	1 502 048	
USD	171 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	236 137	249 778	
USD	2 223 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	3 032 894	3 271 236	
USD	1 725 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	2 541 543	2 557 802	
USD	92 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	133 508	132 641	
USD	120 000	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2043	167 815	175 823	
USD	121 000	Obligation du Trésor américain, 4,88 %, 30 avril 2026	165 552	175 622	
USD	1 180 509	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	1 552 567	1 559 729	
USD	107 839	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	147 396	159 847	
USD	25 000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp., 6,88 %, 1er septembre 2027	36 026	36 021	
USD	2 265 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	2 676 921	2 654 672	
USD	1 198 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	1 367 308	1 481 282	
USD	1 695 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	2 265 203	2 361 546	
USD	120 000	Vail Resorts Inc., 6,5 %, 15 mai 2032	174 945	174 605	
USD	85 000	Valaris Ltd., 8,38 %, 30 avril 2030	122 455	122 415	
USD	3 445 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	3 864 387	4 270 471	
USD	651 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	901 175	921 738	
USD	165 000	Venture Global LNG Inc., 8,13 %, 1er juin 2028	245 395	242 445	
USD	1 105 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 513 884	1 608 032	
USD	3 937 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	5 466 188	5 365 728	
USD	76 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	97 698	92 382	
USD	223 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	288 223	188 838	
USD	140 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	175 249	154 624	
USD	85 000	Vertiv Group Corp., 4,13%, 15 novembre 2028	115 676	116 575	
USD	129 674	Vertiv Group Corp., taux variable, 2 mars 2027	186 802	186 343	
USD	482 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	672 931	664 481	
USD	210 000	ViaSat Inc., 5,63 %, 15 septembre 2025	291 191	300 445	
USD	70 000	Viking Cruises Ltd., 5,88 %, 15 septembre 2027	86 941	100 290	
USD	190 000	Viking Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mai 2025	257 391	273 678	
USD	190 000	Viking Cruises Ltd., 9,13 %, 15 juillet 2031	294 619	292 283	
USD	25 000	Vital Energy Inc., 7,75 %, 31 juillet 2029	35 966	35 036	
USD	85 000	Vital Energy Inc., 9,75 %, 15 octobre 2030	128 397	124 488	
USD	2 294 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	2 997 250	3 221 279	
USD	40 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	44 047	41 815	
	648 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	647 566	676 226	
USD	75 000	Waste Pro USA Inc., 7 %, 1er février 2033	107 663	108 488	
USD	2 627 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	3 655 486	3 619 931	
USD	1 541 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	2 208 073	2 142 475	
USD	76 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	115 998	94 573	
USD	89 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	117 266	131 483	
USD	120 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	158 112	175 392	
USD	45 000	WESCO Distribution Inc., 6,38 %, 15 mars 2033	64 325	65 092	
USD	30 000	Williams Scotsman Inc., 6,63 %, 15 avril 2030	43 196	43 639	
USD	1 072 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	1 459 584	1 503 286	
USD	330 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	461 504	491 194	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	1 817 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	2 604 409	2 685 731	
USD	1 205 916	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	1 730 746	1 726 696	
USD	140 000	Xerox Holdings Corp., 5 %, 15 août 2025	186 989	199 485	
USD	50 000	Xerox Holdings Corp., 5,5 %, 15 août 2028	55 591	50 702	
USD	291 000	Ziff Davis Inc., convertibles, 1,75 %, 1er novembre 2026	362 220	394 423	
USD	25 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp., 3,88 %, 1er février 2029	32 854	33 034	
			296 997 357	304 436 594	12,6
		R.-U.			
	878 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	876 685	871 479	
USD	295 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	376 612	424 717	
USD	224 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	285 535	333 117	
USD	128 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	175 373	202 479	
USD	2 192 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	2 981 643	3 373 944	
USD	549 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	783 863	775 246	
USD	137 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	179 669	197 708	
	10 000 000	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	9 831 900	10 005 535	
USD	430 000	Endeavour Mining PLC, 5 %, 14 octobre 2026	533 531	612 507	
	394 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	382 175	388 814	
	451 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	451 808	450 802	
USD	131 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	187 952	188 905	
USD	138 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	186 514	202 931	
USD	1 561 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	2 127 781	2 237 097	
USD	937 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	1 262 279	1 356 387	
USD	205 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	276 125	281 163	
USD	1 383 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	1 808 587	1 992 169	
USD	442 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	533 745	539 828	
USD	894 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	1 275 544	1 353 961	
USD	1 325 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	1 634 814	1 815 055	
EUR	105 000	Unilever Finance Netherlands BV, 0,88 %, 31 juillet 2025	171 600	162 463	
GBP	770 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	1 127 002	1 109 958	
EUR	358 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24 mai 2039	641 556	472 829	
			28 092 293	29 349 094	1,2
		INDONÉSIE			
USD	200 000	Freeport Indonesia PT, 4,76 %, 14 avril 2027	251 740	286 925	
USD	3 595 717	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	4 323 300	5 047 783	
USD	1 300 000	Pertamina (Persero) PT, 2,3 %, 9 février 2031	1 447 851	1 597 441	
USD	1 435 000	République d'Indonésie, 2,85 %, 14 février 2030	1 871 548	1 888 996	
USD	175 000	République d'Indonésie, 4,15 %, 20 septembre 2027	227 567	250 174	
USD	1 180 000	République d'Indonésie, 4,3 %, 31 mars 2052	1 431 596	1 367 396	
USD	1 000 000	République d'Indonésie, 4,7 %, 10 février 2034	1 329 635	1 386 804	
			10 883 237	11 825 519	0,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		MEXIQUE			
USD	449 512	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10 %, 15 novembre 2028	640 538	616 794	
USD	60 000	Grupo Aeroméxico SAB de CV, 8,25%, 15 novembre 2029	83 117	83 321	
USD	1 715 000	Petróleos Mexicanos, 6,7 %, 16 février 2032	2 180 263	2 161 830	
USD	860 000	Petróleos Mexicanos, 6,75 %, 21 septembre 2047	859 849	846 949	
USD	2 955 000	Petróleos Mexicanos, 6,84 %, 23 janvier 2030	3 701 491	3 886 555	
USD	1 500 000	Petróleos Mexicanos, 6,88 %, 4 août 2026	1 934 477	2 147 016	
USD	100 000	États-Unis mexicains, 2,66 %, 24 mai 2031	130 950	121 346	
USD	429 000	États-Unis mexicains, 3,75 %, 19 avril 2071	467 578	349 397	
USD	925 000	États-Unis mexicains, 4,4 %, 12 février 2052	1 176 068	926 241	
USD	200 000	United Mexician State, 5,4 %, 9 février 2028	272 203	290 805	
			11 446 534	11 430 254	0,5
		ALLEMAGNE			
USD	1 044 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	1 360 337	1 344 289	
EUR	1 196 000	République fédérale d'Allemagne, 1,8 %, 15 août 2053	1 497 134	1 416 164	
EUR	1 360 000	République fédérale d'Allemagne, 2,2 %, 15 février 2034	1 945 076	2 039 779	
EUR	1 520 000	République fédérale d'Allemagne, 2,6 %, 15 août 2034	2 361 666	2 345 989	
EUR	1 985 000	République fédérale d'Allemagne, série 189, 2,1 %, 12 avril 2029	2 851 319	3 074 332	
USD	175 000	Mercer International Inc., 12,88 %, 1er octobre 2028	264 108	266 752	
USD	200 000	TK Elevator U.S. Newco Inc., 5,25 %, 15 juillet 2027	285 981	282 882	
USD	119 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	168 197	170 946	
			10 733 818	10 941 133	0,4
		MACAO			
USD	1 807 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	2 117 047	2 343 606	
USD	1 782 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	2 325 222	2 492 646	
USD	1 244 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 425 589	1 655 736	
USD	1 138 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	1 369 559	1 600 224	
USD	899 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	1 115 628	1 245 618	
			8 353 045	9 337 830	0,4
		ESPAGNE			
EUR	2 210 000	Royaume d'Espagne, 3,25 %, 30 avril 2034	3 230 018	3 437 628	
EUR	2 430 000	Royaume d'Espagne, 3,5 %, 31 mai 2029	3 665 089	3 922 703	
EUR	460 000	Royaume d'Espagne, 4 %, 31 octobre 2054	676 427	701 116	
			7 571 534	8 061 447	0,3
		NIGERIA			
USD	4 455 000	République fédérale du Nigéria, 6,13 %, 28 septembre 2028	4 457 639	5 858 849	
USD	1 400 000	République fédérale du Nigéria, 7,38 %, 28 septembre 2033	1 642 714	1 704 062	
			6 100 353	7 562 911	0,3
		ZAMBIE			
USD	1 075 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 393 854	1 546 857	
USD	1 917 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	2 778 666	2 798 287	
USD	1 899 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	2 570 340	2 800 766	
USD	130 000	First Quantum Minerals Ltd., 9,38 %, 1er mars 2029	182 368	196 985	
			6 925 228	7 342 895	0,3
		ÉMIRATS ARABES UNIS			
USD	1 500 000	Émirat d'Abu Dhabi, 3,13 %, 16 avril 2030	1 865 989	2 045 742	
USD	4 313 626	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	4 860 679	5 070 153	
			6 726 668	7 115 895	0,3

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		RÉPUBLIQUE DOMINICAINE			
USD	650 000	AES Andrés BV, 5,7 %, 4 mai 2028	798 035	897 621	
USD	2 240 000	République dominicaine, 4,88 %, 23 septembre 2032	2 790 501	2 932 876	
USD	360 000	République dominicaine, 5,5 %, 22 février 2029	456 662	511 116	
USD	1 860 000	République dominicaine, 5,88 %, 30 janvier 2060	2 026 635	2 261 220	
USD	200 000	République dominicaine, 7,05 %, 3 février 2031	266 870	298 401	
			6 338 703	6 901 234	0,3
		CHILI			
USD	850 000	AES Andes SA, 6,3 %, 15 mars 2029	1 147 664	1 256 006	
USD	287 606	Empresa Electrica Cochrane SPA, 5,5 %, 14 mai 2027	364 423	406 452	
USD	969 698	GNL Quintero SA, 4,63 %, 31 juillet 2029	1 290 761	1 379 407	
USD	115 000	LATAM Airlines Group SA, 7,88 %, 15 avril 2030	165 514	164 456	
USD	1 765 000	République du Chili, 3,1 %, 22 janvier 2061	1 913 029	1 525 199	
USD	1 600 000	République du Chili, 3,5 %, 31 janvier 2034	1 843 811	2 032 284	
			6 725 202	6 763 804	0,3
		ÎLES CAÏMANS			
USD	2 577 847	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	3 638 052	3 671 683	
USD	602 569	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	821 260	889 292	
USD	1 471 103	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	2 055 526	2 141 210	
			6 514 838	6 702 185	0,3
		JAPON			
JPY	35 050 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,01 %, 20 juin 2026	406 387	333 476	
JPY	591 500 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 décembre 2030	6 759 881	5 349 657	
JPY	136 800 000	Gouvernement du Japon, obligation à trente ans, 0,7 %, 20 décembre 2051	1 444 748	866 577	
USD	79 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	110 608	107 791	
			8 721 624	6 657 501	0,3
		OMAN			
USD	2 635 000	Sultanate d'Oman, 5,63 %, 17 janvier 2028	3 356 286	3 823 294	
USD	1 465 000	Sultanate d'Oman, 6,25 %, 25 janvier 2031	1 967 459	2 193 736	
USD	400 000	Sultanate d'Oman, 6,5 %, 8 mars 2047	478 145	584 259	
			5 801 890	6 601 289	0,3
		INDE			
USD	4 219 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	5 311 002	5 661 931	
USD	392 454	Greenko Power II Ltd., 4,3 %, 13 décembre 2028	491 237	522 755	
			5 802 239	6 184 686	0,3
		BRÉSIL			
USD	1 100 000	République fédérative du Brésil, 2,88 %, 6 juin 2025	1 405 479	1 576 702	
USD	680 000	République fédérative du Brésil, 3,88 %, 12 juin 2030	829 068	906 386	
USD	500 000	République fédérative du Brésil, 6,13 %, 15 mars 2034	674 255	700 882	
USD	1 000 000	République fédérative du Brésil, 7,13 %, 13 mai 2054	1 372 968	1 379 329	
USD	598 424	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7,25 %, 30 juin 2031	723 769	710 458	
USD	479 841	MV24 Capital BV, 6,75 %, 1er juin 2034	621 713	668 397	
			5 627 252	5 942 154	0,2
		AFRIQUE DU SUD			
USD	900 000	Eskom Holdings SOC Ltd., 8,45 %, 10 août 2028	1 191 041	1 340 910	
USD	2 170 000	République d'Afrique du Sud, 5,75 %, 30 septembre 2049	2 445 200	2 303 359	
USD	1 350 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	1 631 699	1 862 014	
			5 267 940	5 506 283	0,2
		ARABIE SAOUDITE			
USD	1 275 000	Gaci First Investment Co., 5,13 %, 14 février 2053	1 600 214	1 572 437	
USD	1 150 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 6,13 %, 23 février 2038	1 542 898	1 697 511	
USD	2 165 000	Royaume d'Arabie saoudite, 3,45 %, 2 février 2061	2 374 626	1 939 111	
			5 517 738	5 209 059	0,2

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		LUXEMBOURG			
USD	3 405 242	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	4 734 022	4 898 795	0,2
		QATAR			
USD	1 570 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	1 829 230	1 956 053	
USD	2 665 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	3 324 101	2 875 304	
			5 153 331	4 831 357	0,2
		PARAGUAY			
USD	3 780 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	4 102 165	4 511 068	
USD	200 000	République du Paraguay, 6 %, 9 février 2036	270 770	287 968	
			4 372 935	4 799 036	0,2
		ÉGYPTE			
USD	1 820 000	République arabe d'Égypte, 3,88 %, 16 février 2026	2 027 267	2 534 052	
USD	1 000 000	République arabe d'Égypte, 7,3 %, 30 septembre 2033	1 110 180	1 190 166	
USD	900 000	République arabe d'Égypte, 8,75 %, 30 septembre 2051	990 602	995 287	
			4 128 049	4 719 505	0,2
		IVORT COAST			
USD	2 355 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	2 943 375	3 021 832	
USD	1 135 000	République de Côte d'Ivoire, 8,25 %, 30 janvier 2037	1 501 062	1 572 122	
			4 444 437	4 593 954	0,2
		SUISSE			
USD	167 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	221 751	237 155	
USD	473 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	564 599	660 177	
USD	800 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	985 891	1 119 847	
USD	1 087 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	1 397 645	1 343 383	
USD	621 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	886 367	881 238	
			4 056 253	4 241 800	0,2
		GUATEMALA			
USD	435 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv SL, 5,25 %, 27 avril 2029	540 360	602 595	
USD	1 480 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	1 912 594	1 949 007	
USD	515 000	République du Guatemala, 3,7 %, 7 octobre 2033	635 460	619 105	
USD	800 000	République du Guatemala, 6,13 %, 1er juin 2050	1 226 698	1 035 396	
			4 315 112	4 206 103	0,2
		CONGO			
USD	2 802 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	4 050 973	4 066 694	0,2
		ISRAËL			
USD	119 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,15 %, 1er octobre 2026	156 608	166 151	
USD	3 687 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	3 673 614	3 841 962	
			3 830 222	4 008 113	0,2
		PÉROU			
USD	2 100 000	République du Pérou, 3 %, 15 janvier 2034	2 262 896	2 513 009	
USD	976 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4,25 %, 30 avril 2028	1 291 815	1 388 384	
			3 554 711	3 901 393	0,2
		PANAMA			
USD	986 092	AES Panama Generation Holdings SRL, 4,38 %, 31 mai 2030	1 252 572	1 265 396	
USD	650 000	Cable Onda, SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	838 920	847 673	
USD	600 000	République du Panama, 3,87 %, 23 juillet 2060	700 768	464 655	
USD	1 400 000	République du Panama, 4,5 %, 1er avril 2056	1 966 789	1 231 064	
			4 759 049	3 808 788	0,2
		BURKINA FASO			
USD	2 485 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	3 354 658	3 494 390	0,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		IRLANDE			
USD	4 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	5 556	5 758	
USD	74 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	91 797	100 050	
USD	103 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	120 301	131 173	
USD	621 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	888 621	887 498	
USD	85 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,13 %, 15 août 2026	104 699	112 516	
USD	442 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	553 792	598 332	
USD	632 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	887 171	900 975	
USD	156 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	212 383	228 871	
USD	158 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	214 374	230 427	
USD	158 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	213 812	227 731	
			3 292 506	3 423 331	0,1
		PAYS-BAS			
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4,38 %, 20 octobre 2028	152 654	162 590	
EUR	200 000	Cooperatieve Rabobank UA, convertibles, taux variable, 29 décembre 2026	302 482	302 033	
USD	284 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2026	372 508	405 911	
USD	705 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	954 327	1 066 810	
USD	988 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	1 387 046	1 441 331	
			3 169 017	3 378 675	0,1
		AUSTRALIE			
USD	15 000	Coronado Finance PTY Ltd., 9,25 %, 1er octobre 2029	20 214	20 125	
USD	115 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	102 204	108 421	
USD	159 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	213 663	229 319	
AUD	642 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 162, 1,75 %, 21 juin 2051	494 094	305 058	
AUD	3 117 000	Obligation du Trésor du gouvernement de l'Australie, série 166, 3 %, 21 novembre 2033	2 481 199	2 541 950	
			3 311 374	3 204 873	0,1
		FRANCE			
USD	140 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	141 961	161 246	
EUR	449 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2030	685 193	596 484	
EUR	1 173 000	République française, coupon zéro, 25 novembre 2031	1 721 350	1 500 034	
			2 548 504	2 257 764	0,1
		COLOMBIE			
USD	2 620 000	République de Colombie, 3,88 %, 15 février 2061	2 392 839	1 963 427	
USD	200 000	République de Colombie, 7,5 %, 2 février 2034	265 221	285 421	
			2 658 060	2 248 848	0,1
		HONG KONG			
USD	1 408 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	1 922 427	2 019 536	0,1
		OUZBÉKISTAN			
USD	1 560 000	Obligation de la République d'Ouzbékistan, 3,9 %, 19 octobre 2031	1 891 553	1 879 982	0,1
		PHILIPPINES			
USD	435 000	République des Philippines, 4,2 %, 29 mars 2047	526 638	521 200	
USD	475 000	République des Philippines, 4,63 %, 17 juillet 2028	631 227	685 685	
			1 157 865	1 206 885	0,0
		ÉQUATEUR			
USD	1 700 000	République d'Équateur, taux échelonné, 31 juillet 2040	1 316 828	1 086 195	0,0
		BELGIQUE			
USD	81 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	119 569	107 159	
EUR	269 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV, 2 %, 17 mars 2028	417 571	411 040	
USD	169 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	223 443	228 278	
			760 583	746 477	0,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		UKRAINE			
USD	96 147	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2029	78 164	90 083	
USD	26 260	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2030	15 140	19 619	
USD	98 130	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	41 033	56 000	
USD	168 258	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2034	100 071	129 643	
USD	82 927	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	45 418	66 082	
USD	192 294	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2035	112 338	145 542	
USD	69 106	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	37 216	56 900	
USD	24 037	Gouvernement de l'Ukraine, taux échelonné, 1er février 2036	13 744	18 083	
			443 124	581 952	0,0
		POLOGNE			
USD	90 000	CANPACK SA/Eastern PA Land Investment Holding LLC, 3,13 %, 1er novembre 2025	115 579	127 068	0,0
		CHINE			
CNY	40 000	République populaire de Chine, 2,69 %, 12 août 2026	8 067	8 063	0,0
		Total des obligations	**1 496 831 794**	**1 536 445 054**	**63,3**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**2 068 098 297**	**2 220 123 856**	**91,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(515 672)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**2 067 582 625**	**2 220 123 856**	**91,5**
		Contrat(s) de change à terme		(4 689 684)	(0,2)
		Position(s) acheteur sur option(s)		3 991 795	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(457 883)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**2 067 582 625**	**2 218 968 084**	**91,5**
		Autres actifs (passifs) nets		205 265 486	8,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 424 233 570**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	429 426	USD	300 286	1,43	(2 491)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	2 331 664	USD	1 630 472	1,43	(13 527)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	8 034 706	USD	5 618 459	1,43	(46 613)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	1 438 682	USD	1 010 651	1,42	(12 098)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	7 811 643	USD	5 487 554	1,42	(65 689)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	26 918 223	USD	18 909 620	1,42	(226 359)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	CAD	1 321 127	CHF	809 400	1,63	(2 063)
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	48 300	CAD	88 539	0,55	914
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	42 600	CAD	78 775	0,54	122
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	GBP	16 800	CAD	31 036	0,54	78
Banque de Montréal	A-1	12 juin 2025	JPY	4 276 700	CAD	41 819	102,27	(600)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	506 386	USD	352 624	1,44	197
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	41 666	USD	29 014	1,44	16
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	26	USD	18	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	2 344 645	USD	1 645 457	1,42	(17 393)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	12 730 770	USD	8 934 376	1,42	(94 442)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	43 869 098	USD	30 787 060	1,42	(325 437)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	77 304 708	USD	53 869 750	1,44	59 891
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	6 360 650	USD	4 432 416	1,44	4 928
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	3 928	USD	2 737	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	698 170	GBP	380 300	1,84	(6 162)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CHF	47 100	CAD	76 981	0,61	17
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	8 961 221	USD	6 245 297	1,43	(21 712)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	34 056 952	USD	23 735 135	1,43	(82 515)

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Contrat(s) de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	2 521 231	USD	1 768 639	1,43	(17 634)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	13 689 581	USD	9 603 219	1,43	(95 750)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	47 173 073	USD	33 091 835	1,43	(329 945)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	4 263	USD	3 002	1,42	(42)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	6 903 414	USD	4 861 251	1,42	(67 223)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	83 901 234	USD	59 081 631	1,42	(816 995)
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	GBP	110 600	CAD	202 750	0,55	2 086
Citigroup Inc.	A-2	12 juin 2025	GBP	48 800	CAD	89 809	0,54	571
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	7 465 247	USD	5 231 501	1,43	(59 490)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	28 371 532	USD	19 882 221	1,43	(226 090)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 438 692	USD	1 010 651	1,42	(12 088)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	7 811 698	USD	5 487 554	1,42	(65 634)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	26 918 412	USD	18 909 620	1,42	(226 170)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	12 juin 2025	CAD	12 389 492	EUR	8 028 000	1,54	(108 145)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	CAD	45 111	JPY	4 696 500	0,01	(153)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	GBP	51 200	CAD	94 491	0,54	333
JPMorgan Chase & Co.	A-1	12 juin 2025	GBP	5 100	CAD	9 422	0,54	23
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	9 958 580	USD	6 975 335	1,43	(74 402)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	37 847 398	USD	26 509 628	1,43	(282 765)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 164 357	USD	1 515 977	1,43	(11 813)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	11 751 859	USD	8 231 331	1,43	(64 139)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	40 495 855	USD	28 364 430	1,43	(221 018)
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	3 708 547	AUD	4 113 482	0,90	20 915
Morgan Stanley	A-2	12 juin 2025	CAD	893 719	GBP	483 000	1,85	(817)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	7 467 784	USD	5 231 501	1,43	(56 953)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	28 381 175	USD	19 882 221	1,43	(216 448)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	77 279 174	USD	53 869 750	1,43	34 356
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	6 358 549	USD	4 432 416	1,43	2 827
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	3 927	USD	2 737	1,43	2
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	16 276 551	EUR	10 414 000	1,56	64 494
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	2 093 172	USD	1 461 000	1,43	(1 680)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	28 692 641	USD	20 027 000	1,43	(23 030)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	EUR	677 000	CAD	1 058 116	0,64	(4 193)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	2 502 016	USD	1 743 834	1,43	(6 230)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	9 508 864	USD	6 627 407	1,43	(23 676)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	9 333 789	USD	6 539 376	1,43	(72 133)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	35 472 890	USD	24 852 776	1,43	(274 138)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 443 321	USD	1 010 651	1,43	(7 459)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	7 836 831	USD	5 487 554	1,43	(40 501)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	27 005 018	USD	18 909 620	1,43	(139 564)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	2 750 176	JPY	279 203 000	0,01	59 254
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	CAD	678 271	JPY	69 843 600	0,01	5 128
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	GBP	56 900	CAD	105 236	0,54	145
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	107 994 000	CAD	1 063 751	101,52	(22 919)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	6 260 575 300	CAD	60 798 251	102,97	(459 646)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(4 689 684)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 205	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	1 863 859	1 786 077
1 205	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	2 027 789	2 205 718
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**3 891 648**	**3 991 795**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(603)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(283 941)	(111 072)
(1 205)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(713 330)	(346 811)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(997 271)**	**(457 883)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	256	(256)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	256	(256)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4 946)	256	-	(4 690)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4 946)	256	-	(4 690)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	680	(680)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	680	(680)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7 883)	680	-	(7 203)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7 883)	680	-	(7 203)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	50 027	49 867	99,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	93 479	6,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	32 762	4,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	17 248	2,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	27 282	2,0
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	7 927	1,3
Fonds d'immobilier mondial CI	398 023	4 463	1,1
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	6 898	1,1
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	40 608	0,3
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	24 059	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	2 083	-
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	2 790	-
FNB de prêt privilégié Invesco	11 729 297	870	-
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 867 446	1 147	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
HarbourVest Adelaide Feeder E LP	343	307	89,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	82 343	7,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	36 133	4,8
FNB Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index	180 847	8 568	4,7
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	14 650	4,2
FNB Secteur financier mondial CI	464 162	8 627	1,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	25 234	1,7
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	1 206 472	19 783	1,6
Fonds d'immobilier mondial CI	467 411	5 507	1,2
FNB d'actions privilégiées CI	54 529	637	1,2
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 658 230	5 180	-
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	18 462 300	2 599	-
FNB VanEck Gold Miners	18 310 326	1 199	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 221	1 931
Paiements indirects†	382	706

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 971 640	49 730 071	1 380 022	1 618 915	655 626	736 033	5 823 832	9 621 956
Parts rachetables émises	2 807 831	3 820 087	128 009	108 616	51 692	11 494	1 384 881	1 933 080
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 334 840	2 182 715	60 609	79 490	19 996	18 401	335 506	515 316
Parts rachetables rachetées	(7 934 529)	(28 761 233)	(511 862)	(426 999)	(81 883)	(110 302)	(2 106 599)	(6 246 520)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 179 782	26 971 640	1 056 778	1 380 022	645 431	655 626	5 437 620	5 823 832

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	319 992 698	483 924 078	3 642 863	5 073 411	362 614	461 931	651 749	702 382
Parts rachetables émises	50 332 626	50 206 911	173 689	240 810	190 697	96 410	405 956	1 144 961
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25 100 758	33 990 052	257 645	365 420	30 501	31 903	52 744	53 851
Parts rachetables rachetées	(94 893 853)	(248 128 343)	(1 118 365)	(2 036 778)	(100 230)	(227 630)	(353 642)	(1 249 445)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	300 532 229	319 992 698	2 955 832	3 642 863	483 582	362 614	756 807	651 749

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,17
Série E	1,650	0,15
Série EF	0,650	0,15
Série F	0,750	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	166 042	71 623
Garanties (hors trésorerie)	174 644	75 394

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	251	494
Charges	(77)	(148)
Revenu tiré des prêts de titres	174	346
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,7	30,1

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	32 762
Fonds d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	49 867
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	6 898
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	7 927
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	4 463
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	27 282
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	93 479
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	17 248

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	36 133
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	8 627
Fonds d'immobilier mondial CI (série I)	5 507
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	25 234
FNB d'actions privilégiées CI (parts ordinaires)	637
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	44 457
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	37 886
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	14 650

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	430 544
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations - Canada	41,7
Obligations - É.-U.	16,2
Actions - Canada	11,3
Actions - É.-U.	9,2
Actions - Fonds	5,0
Autres actifs (passifs) nets	3,6
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	3,2
Obligations - R.-U.	1,0
Actions - Australie	0,7
Obligations - Indonésie	0,5
Obligations - Macao	0,4
Obligations - Mexique	0,4
Obligations - France	0,4
Actions - France	0,3
Actions - Allemagne	0,3
Obligations - Allemagne	0,3
Obligations - République Dominicaine	0,3
Obligations - Chili	0,3
Obligations - Japon	0,3
Obligations - Nigeria	0,3
Obligations - Émirats Arabes Unis	0,3
Obligations - Îles Caïmans	0,3
Actions - Nouvelle-Zélande	0,2
Actions - Brésil	0,2
Obligations - Oman	0,2
Obligations - Brésil	0,2
Obligations - Australie	0,2
Obligations - Arabie Saoudite	0,2
Obligations - Afrique du Sud	0,2
Obligations - Inde	0,2
Obligations - Qatar	0,2
Obligations - Paraguay	0,2
Obligations - Côte d'Ivoire	0,2
Obligations - Égypte	0,2
Obligations - Irlande	0,2
Obligations - Pays-Bas	0,2
Obligations - Pérou	0,2
Obligations - Guatemala	0,2
Actions - Pays-Bas	0,1
Actions - Suisse	0,1
Actions - Bermudes	0,1

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024 (suite)

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur (suite)	
Obligations - Panama	0,1
Obligations - Zambie	0,1
Obligations - Suisse	0,1
Obligations - Colombie	0,1
Obligations - Espagne	0,1
Obligations - Ouzbékistan	0,1
Actions - Japon	0,0
Actions - Îles Caïmans	0,0
Actions - Jersey	0,0
Obligations - Philippines	0,0
Obligations - Equateur	0,0
Obligations - Belgique	0,0
Obligations - Israël	0,0
Obligations - Burkina Faso	0,0
Obligations - Ukraine	0,0
Obligations - Pologne	0,0
Obligations - Finlande	0,0
Obligations - Chine	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,1**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,1)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,2
AA/Aa/A+	4,3
A	7,5
BBB/Baa/B++	25,7
BB/Ba/B+	14,6
B	3,0
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,1
Total	**63,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,2
AA/Aa/A+	4,9
A	6,1
BBB/Baa/B++	31,0
BB/Ba/B+	13,3
B	2,4
CCC/Caa/C++	0,5
C et moins	0,1
Aucune	0,9
Total	**66,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions, des Fonds et des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 68 368 000 $ (78 667 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	895 642	(805 645)	89 997	3,7
Yen japonais	7 888	58 011	65 899	2,7
Euro	45 681	(27 656)	18 025	0,7
Dollar australien	13 603	(3 688)	9 915	0,4
Franc suisse	2 499	(1 246)	1 253	0,1
Dollar néo-zélandais	601	-	601	0,0
Livre sterling	1 141	(895)	246	0,0
Couronne suédoise	56	-	56	0,0
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	**967 119**	**(781 119)**	**186 000**	**7,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Yen japonais	8 552	242 632	251 184	9,8
Dollar américain	898 590	(869 412)	29 178	1,1
Euro	48 489	(21 497)	26 992	1,1
Dollar australien	25 559	(5 747)	19 812	0,8
Franc suisse	2 942	(1 465)	1 477	0,1
Livre sterling	3 917	(2 639)	1 278	0,0
Dollar néo-zélandais	807	-	807	0,0
Couronne suédoise	50	-	50	0,0
Couronne danoise	32	-	32	0,0
Renminbi chinois	8	-	8	0,0
Total	**988 946**	**(658 128)**	**330 818**	**12,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 600 000 $ (33 082 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	282 419	299 470	281 030	673 526	1 536 445

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	300 994	533 706	260 264	601 421	1 696 385

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 742 000 $ (15 606 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	366 622	-	5 574	372 196
Obligations	-	1 519 218	17 227	1 536 445
Fonds	81 612	-	110 727	192 339
Fonds négocié(s) en bourse	119 144	-	-	119 144
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(4 690)	-	(4 690)
Option(s)	3 992	-	-	3 992
Total	**571 370**	**1 514 528**	**133 528**	**2 219 426**

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(458)	-	-	(458)
Total	**(458)**	**-**	**-**	**(458)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	568 854	-	7 051	575 905
Obligations	-	1 678 719	17 666	1 696 385
Fonds	30 740	-	97 301	128 041
Fonds négocié(s) en bourse	82 726	-	-	82 726
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7 203)	-	(7 203)
Total	**682 320**	**1 671 516**	**122 018**	**2 475 854**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(1 941)	-	-	(1 941)
Total	**(1 941)**	**-**	**-**	**(1 941)**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 1 995 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 20 000 $ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	7 051	-	(2 316)	-	-	2 289	(1 450)	5 574
Obligations	17 666	619	(2 502)	-	-	(279)	1 723	17 227
Fonds	97 301	62 221	(56 853)	-	-	(1 789)	9 847	110 727
Total	**122 018**	**62 840**	**(61 671)**	**-**	**-**	**221**	**10 120**	**133 528**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 10 857 331 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	7 912	-	-	-	-	(298)	(563)	7 051
Obligations	16 235	3 895	(2 669)	-	-	2 132	(1 927)	17 666
Fonds	64 546	95 575	(76 798)	-	-	12 400	1 578	97 301
Total	**88 693**	**99 470**	**(79 467)**	**-**	**-**	**14 234**	**(912)**	**122 018**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 4 218 581 $.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	93 478 802	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	82 343 089	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	200 707	281 612
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 430	5 028
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10	80
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	3 333	3 254
Montant à recevoir pour la vente de placements	9 639	5 700
Montant à recevoir pour la souscription de parts	61	390
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2 021	2 645
Rabais sur frais à recevoir	20	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	218 221	298 709
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	105	285
Swaps, options sur swaps et options	-	423
Frais de gestion à payer	19	34
Frais d'administration à payer	3	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	9 970	1 368
Montant à payer pour le rachat de parts	405	2 613
Autres comptes créditeurs	-	-
	10 502	4 729
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	207 719	293 980

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	111 708	145 464	9,09	8,83	12 284 529	16 477 657
Série AH	96	1 733	8,31*	7,94*	8 060	161 226
Série AT5	1	1	7,80	7,68	126	120
Série E	6 001	8 011	9,03	8,77	664 598	913 363
Série EF	5 687	8 223	8,88	8,62	640 673	954 266
Série F	66 736	98 268	9,25	8,99	7 210 870	10 932 868
Série FH	683	813	8,31*	7,98*	57 095	75 247
Série FT5	1	326	7,94	7,81	126	41 805
Série I	7 816	19 205	9,02	8,76	866 841	2 192 507
Série IH	11	13	8,22*	7,87*	971	1 221
Série IT5	37	170	8,26	8,05	4 474	21 111
Série O	5 926	8 806	9,26	8,99	639 798	979 558
Série P	2 086	1 571	8,57	8,31	243 513	188 997
Série PH	11	13	8,27*	7,92*	962	1 204
Série W	895	1 148	8,62	8,37	103 793	137 139
Série WH	24	215	8,26*	7,91*	2 013	20 044

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	9 440	19 373
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(36)	(1 707)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 764)	(89 686)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 193	75 124
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	18 833	3 104
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	45	75
Profit (perte) de change sur la trésorerie	455	(3 680)
Rabais sur frais	78	299
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	578	(3 306)
Total des revenus	19 411	(202)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 342	4 318
Frais d'administration (note 5)	398	712
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	20	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	1
Taxe de vente harmonisée	321	561
Autres frais	-	-
Total des charges	3 082	5 606
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 329	(5 808)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 848	(2 572)	0,56	(0,09)	14 029 518	28 133 555
Série AH	160	56	1,34	0,36	119 390	159 090
Série AT5	-	(9)	0,52	(0,58)	123	15 262
Série E	471	239	0,59	0,21	798 592	1 139 697
Série EF	537	160	0,62	0,11	869 289	1 420 111
Série F	5 757	1 402	0,62	0,09	9 274 232	15 994 287
Série FH	100	40	1,62	0,52	61 922	76 832
Série FT5	20	1	0,67	0,01	29 487	57 854
Série I	610	(5 494)	0,57	(0,38)	1 071 769	14 461 173
Série IH	1	1	1,70	0,53	1 041	1 189
Série IT5	7	(61)	0,66	(0,38)	10 063	158 039
Série O	582	299	0,70	0,26	836 125	1 143 273
Série P	141	75	0,66	0,56	212 538	133 254
Série PH	1	1	1,69	0,51	1 030	1 174
Série W	83	52	0,66	0,39	125 469	133 204
Série WH	11	2	1,19	1,19	9 022	1 896

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AH		Série AT5		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	145 464	347 591	1 733	1 692	1	225	8 011	11 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 848	(2 572)	160	56	-	(9)	471	239
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 253)	(2 009)	(22)	(14)	-	(1)	(140)	(88)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 959)	(6 477)	(19)	(43)	-	(5)	(121)	(284)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 212)	(8 486)	(41)	(57)	-	(6)	(261)	(372)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 089	25 129	98	-	-	5	69	636
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 894	7 923	41	57	-	3	239	312
Rachat de parts rachetables	(52 375)	(224 121)	(1 895)	(15)	-	(217)	(2 528)	(3 870)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(37 392)	(191 069)	(1 756)	42	-	(209)	(2 220)	(2 922)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 756)	(202 127)	(1 637)	41	-	(224)	(2 010)	(3 055)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	111 708	145 464	96	1 733	1	1	6 001	8 011

	Série EF		Série F		Série FH		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 223	15 751	98 268	188 027	813	725	326	549
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	537	160	5 757	1 402	100	40	20	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(165)	(120)	(1 779)	(1 363)	(15)	(8)	(6)	(5)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(144)	(387)	(1 546)	(4 397)	(13)	(27)	(5)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(309)	(507)	(3 325)	(5 760)	(28)	(35)	(11)	(23)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	801	279	9 491	25 059	227	388	-	68
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	248	334	2 761	4 826	14	21	11	17
Rachat de parts rachetables	(3 813)	(7 794)	(46 216)	(115 286)	(443)	(326)	(345)	(286)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 764)	(7 181)	(33 964)	(85 401)	(202)	83	(334)	(201)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 536)	(7 528)	(31 532)	(89 759)	(130)	88	(325)	(223)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 687	8 223	66 736	98 268	683	813	1	326

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série IH		Série IT5		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 205	228 338	13	12	170	2 244	8 806	11 899
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	610	(5 494)	1	1	7	(61)	582	299
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(240)	(1 454)	-	-	(2)	(15)	(191)	(115)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(209)	(4 690)	-	(1)	(2)	(46)	(166)	(373)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(449)	(6 144)	-	(1)	(4)	(61)	(357)	(488)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 087	123 207	-	-	6	350	481	365
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	449	6 144	-	1	-	20	356	488
Rachat de parts rachetables	(13 086)	(326 846)	(3)	-	(142)	(2 322)	(3 942)	(3 757)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 550)	(197 495)	(3)	1	(136)	(1 952)	(3 105)	(2 904)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 389)	(209 133)	(2)	1	(133)	(2 074)	(2 880)	(3 093)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 816	19 205	11	13	37	170	5 926	8 806

	Série P		Série PH		Série W		Série WH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 571	653	13	12	1 148	1 738	215	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141	75	1	1	83	52	11	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(45)	(13)	-	-	(27)	(13)	(2)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(40)	(41)	-	(1)	(24)	(42)	(2)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(85)	(54)	-	(1)	(51)	(55)	(4)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	443	1 025	-	-	426	767	5	201
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	85	54	-	1	51	55	4	1
Rachat de parts rachetables	(69)	(182)	(3)	-	(762)	(1 409)	(207)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	459	897	(3)	1	(285)	(587)	(198)	202
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	515	918	(2)	1	(253)	(590)	(191)	203
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 086	1 571	11	13	895	1 148	24	215

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	293 980	810 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 329	(5 808)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 887)	(5 218)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(4 250)	(16 833)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 137)	(22 051)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 223	177 479
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 153	20 257
Rachat de parts rachetables	(125 829)	(686 431)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(93 453)	(488 695)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(86 261)	(516 554)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	207 719	293 980

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 329	(5 808)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 764	89 686
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 193)	(75 124)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(206)	(517)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	20	13
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 333 083	1 306 841
Achat de placements et de dérivés	(1 238 558)	(808 895)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(79)	1 647
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	624	3 998
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(15)	15
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(20)	-
Amortissement des produits d'intérêts	(81)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	101 665	511 859
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(984)	(1 796)
Produit de l'émission de parts rachetables	21 327	162 861
Montant versé au rachat de parts rachetables	(124 812)	(670 947)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(104 469)	(509 882)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	206	517
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 804)	1 977
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 028	2 534
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 430	5 028

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 983	23 369
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
	1 530 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	1 611 576	1 349 128	
	400 000	407 International Inc., 3,98 %, 11 septembre 2052	448 948	367 182	
	755 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	755 000	643 699	
	1 000 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	1 008 883	852 444	
	980 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	961 605	778 565	
	280 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 février 2030	279 992	293 305	
USD	610 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	805 795	858 961	
	200 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	195 219	197 054	
	555 000	Alectra Inc., 4,63 %, 13 juin 2034	555 000	585 456	
	240 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	255 115	260 093	
	170 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	170 000	170 489	
	170 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	170 000	174 975	
	865 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	865 000	805 842	
	605 000	AltaLink LP, 3,72 %, 3 décembre 2046	617 844	543 317	
	140 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	140 000	145 946	
	1 715 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	1 677 216	1 665 181	
	890 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	891 442	890 750	
	890 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	895 563	905 575	
	400 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	400 000	400 180	
	2 350 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	2 346 581	2 345 647	
	705 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 1er août 2034	703 675	733 230	
	465 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	467 136	474 744	
	405 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	403 566	428 603	
USD	450 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	643 298	649 672	
	785 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	785 000	788 272	
	1 785 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1er septembre 2032	1 771 910	1 641 190	
	520 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,54 %,12 octobre 2035	519 974	521 355	
	535 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,32 %, 10 janvier 2054	535 019	554 243	
	530 000	Brookfield Renewable Partners ULC, convertibles, taux variable, 12 mars 2055	532 120	532 699	
	265 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 décembre 2034	264 934	264 888	
	1 040 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	1 038 159	1 054 031	
	1 865 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	1 862 779	1 862 789	
	555 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, série 6, taux variable, 28 avril 2085	555 000	557 922	
	1 065 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2028	1 063 775	1 074 610	
	1 065 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	1 063 221	1 075 509	
	1 070 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,15 %, 15 décembre 2031	1 068 245	1 081 365	
USD	1 060 000	Canadian Natural Resources Ltd., 5,4 %, 15 décembre 2034	1 488 619	1 504 972	
	1 045 000	Capital Power Corp., 5,38 %, 25 janvier 2027	1 080 290	1 083 316	
	115 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	115 000	127 139	
	500 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	520 590	545 287	
	1 460 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	1 480 897	1 471 826	
	2 015 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	1 986 075	2 019 132	
	315 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	312 501	302 416	
	595 000	Chartwell, résidences pour retraités, série B, 4,21 %, 28 avril 2025	595 432	595 393	
	265 000	Chartwell, résidences pour retraités, série D, 4,4 %, 5 novembre 2029	264 454	268 746	
	520 000	Chartwell, résidences pour retraités, série E, 3,65 %, 6 mai 2028	519 204	519 363	
	525 000	FPI Propriétés de Choix, 4,29 %, 16 janvier 2030	525 000	536 946	
	530 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	529 979	555 671	
	790 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	840 195	840 228	
	925 000	FPI Propriétés de Choix, 5,7 %, 28 février 2034	950 391	1 001 007	
	400 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	403 104	407 367	
	530 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	530 000	544 727	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	1 405 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	1 405 000	1 362 908	
	1 045 000	FPI industriel Dream, série D, 2,54 %, 7 décembre 2026	1 028 949	1 030 199	
	195 000	Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	173 626	190 760	
	531 144	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	531 144	463 081	
	1 110 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	1 109 641	1 005 544	
	1 160 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1er avril 2050	1 186 363	1 006 134	
	1 080 000	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 octobre 2053	1 218 996	1 269 359	
	270 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	289 032	305 136	
	860 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	859 768	867 605	
	520 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	519 834	525 119	
	810 000	Enbridge Inc., 5,32 %, 22 août 2054	818 897	834 337	
	1 280 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	1 295 137	1 301 757	
	220 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	231 287	262 806	
	445 000	ENMAX Corp., série 8, 4,7 %, 9 octobre 2034	447 198	455 434	
	270 000	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	297 648	291 270	
	690 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	688 927	697 407	
	1 595 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,73 %, 22 novembre 2034	1 593 868	1 635 209	
	1 060 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	1 060 466	1 060 104	
	1 565 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable, 24 janvier 2035	1 565 000	1 580 375	
	2 115 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	2 085 876	2 101 329	
	525 000	FPI First Capital, série D, 4,51 %, 3 juin 2030	524 974	533 887	
	805 000	First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025	805 000	802 613	
	2 142 588	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	2 176 865	2 063 618	
	135 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	135 000	135 223	
	1 070 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7 %, 10 février 2026	1 103 619	1 096 915	
	1 045 000	Fortis Inc., 4,09 %, 26 mars 2032	1 045 000	1 053 216	
	90 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	89 872	90 576	
	880 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	884 710	869 282	
	1 065 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	1 065 000	1 087 874	
	495 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	494 880	498 092	
	2 262 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	2 196 210	2 272 370	
	2 645 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 695 112	2 706 357	
	890 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	689 438	746 012	
	560 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	559 026	452 473	
	1 295 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	1 295 000	1 140 079	
	1 070 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 février 2050	934 092	790 484	
	530 000	iA Société financière Inc., taux variable, 5 décembre 2034	530 000	536 982	
	1 385 000	Société financière IGM Inc., 6 %, 10 décembre 2040	1 824 045	1 588 112	
	1 075 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	1 075 474	996 208	
	1 085 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	1 085 000	1 065 713	
	530 000	Intact Corporation financière, taux variable, 16 mai 2034	530 000	552 891	
	260 000	Intact Corporation financière, taux variable, 21 mars 2060	260 000	259 871	
	1 665 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	1 683 245	1 685 073	
	950 000	Inter Pipeline Ltd., 5,71 %, 29 mai 2030	998 773	1 010 886	
	595 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	595 000	575 437	
	1 595 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	1 595 000	1 592 758	
	265 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	265 000	265 802	
	1 500 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	1 493 145	1 543 129	
	1 880 000	Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, 19 juin 2081	1 878 341	1 669 376	
	530 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 6 décembre 2034	530 000	535 675	
	2 283 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	2 286 721	2 286 639	
	855 000	MCAP Commercial LP, 4,82 %, 4 mars 2030	855 000	859 522	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	1 070 000	Metro Inc., 4 %, 27 novembre 2029	1 070 000	1 095 223	
	1 670 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	1 708 581	1 526 392	
	2 230 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	2 230 000	1 767 635	
	2 090 000	Banque Nationale du Canada, série 1, convertibles, taux variable, 15 novembre 2080	2 086 445	2 086 571	
	317 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	312 005	314 435	
	265 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,85 %, 1er juin 2034	264 817	279 508	
	1 475 437	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série C, 3,75 %, 31 mars 2033	1 475 437	1 453 051	
	1 220 688	Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc., série D, 3,74 %, 31 décembre 2032	1 220 688	1 205 118	
USD	240 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	366 094	365 228	
	1 305 000	Noverco Inc., 4,57 %, 28 janvier 2035	1 305 000	1 341 713	
	580 000	OMERS Realty Corp., série 11, 3,63 %, 5 juin 2030	597 937	582 021	
	995 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	992 871	991 932	
	600 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1er février 2030	602 849	589 945	
	1 100 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	1 147 684	999 266	
	440 000	Pembina Pipeline Corp., 5,02 %, 12 janvier 2032	457 692	462 536	
	140 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	139 940	148 217	
	2 020 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	2 024 114	1 969 396	
	2 250 000	FPI RioCan, 4 %, 1er mars 2028	2 251 705	2 270 144	
	2 615 000	FPI RioCan, 4,67 %, 1er mars 2032	2 613 756	2 625 568	
	1 385 000	Rogers Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029	1 394 415	1 359 750	
	1 255 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	1 161 890	1 108 508	
	1 390 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	1 861 001	1 623 245	
	1 765 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	1 770 736	1 772 404	
USD	675 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	946 832	951 273	
	970 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 10 décembre 2028	970 000	979 896	
	275 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	275 000	280 347	
	1 915 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 1er février 2033	1 805 941	1 985 832	
	2 610 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	2 609 974	2 641 134	
	3 190 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	3 199 526	3 188 482	
	885 000	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,75 %, 22 mars 2029	887 834	912 656	
	970 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	971 684	1 014 781	
	1 690 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,15 %, 16 novembre 2048	1 687 347	1 367 807	
	1 175 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	1 182 925	1 186 731	
	170 000	Financière Sun Life Inc., taux variable, 15 mai 2036	170 000	180 368	
	155 000	Suncor Énergie Inc., 3 %, 14 septembre 2026	152 878	154 540	
	900 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	928 132	930 542	
	95 000	TELUS Corp., 4,8 %, 15 décembre 2028	94 900	99 248	
	1 045 000	TELUS Corp., série CAG, 5,25 %, 15 novembre 2032	1 095 348	1 116 214	
	475 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	475 000	481 759	
	650 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	650 000	655 442	
	680 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	680 000	693 561	
	220 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	226 743	222 267	
	1 970 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,58 %, 20 février 2035	1 970 000	1 992 442	
	1 605 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,28 %, 15 juillet 2030	1 697 352	1 718 522	
	980 000	Vidéotron Ltée, 5,63 %, 15 juin 2025	980 696	980 801	
USD	1 530 000	Vidéotron Ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	2 123 684	2 196 348	
	680 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	679 912	691 331	
	1 580 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	1 601 325	1 639 250	
	265 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	265 000	270 429	
			150 439 210	147 931 274	71,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
	470 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	478 742	494 918	
USD	685 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	981 057	981 497	
USD	665 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 15 avril 2030	953 899	968 867	
USD	95 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	136 113	138 501	
USD	620 000	Citigroup Inc., taux variable, 27 mars 2036	888 367	886 961	
USD	445 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	635 774	656 006	
USD	750 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	981 612	616 045	
USD	175 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	229 153	231 971	
USD	1 380 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	1 973 927	2 011 177	
USD	410 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 28 janvier 2036	589 478	596 652	
USD	275 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 28 janvier 2056	395 381	393 503	
USD	315 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	435 365	452 906	
USD	275 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 5,95 %, 20 avril 2035	393 634	407 136	
USD	410 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 6,38 %, 25 février 2055	579 544	603 504	
	105 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	108 191	111 512	
USD	550 000	Micron Technology Inc., 5,8 %, 15 janvier 2035	792 350	808 800	
USD	61 200	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd., 6,5 %, 20 juin 2027	83 700	88 472	
	260 000	Mondelez International Inc., 4,63 %, 3 juillet 2031	261 654	271 546	
USD	245 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	343 280	355 944	
USD	150 000	Olin Corp., 6,63 %, 1er avril 2033	216 083	210 089	
USD	90 000	Qorvo Inc., 4,38 %, 15 octobre 2029	121 834	123 635	
USD	180 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	256 928	258 907	
USD	300 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	437 354	435 736	
USD	640 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	861 181	913 788	
USD	175 000	Uber Technologies Inc., 4,5 %, 15 août 2029	240 341	247 507	
USD	15 450 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	22 697 822	22 909 006	
USD	3 130 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	4 538 915	4 512 672	
	1 965 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	1 502 201	1 585 217	
	1 395 000	Verizon Communications Inc., 4,05 %, 22 mars 2051	1 198 614	1 199 726	
USD	525 000	Viatris Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	697 558	657 819	
	670 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	669 551	699 185	
USD	740 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050	970 454	905 300	
			45 650 057	45 734 505	22,0
		R.-U.			
	1 605 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	1 603 427	1 593 080	
	266 000	Heathrow Funding Ltd., 3,4 %, 8 mars 2028	265 641	266 789	
	1 620 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	1 625 294	1 619 289	
	1 490 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029	1 485 259	1 425 903	
			4 979 621	4 905 061	2,4
		PAYS-BAS			
USD	1 025 000	Viterra Finance BV, 3,2 %, 21 avril 2031	1 280 646	1 328 048	0,6
		JAPON			
USD	231 000	Nissan Motor Co., Ltd., 3,52 %, 17 septembre 2025	320 508	328 949	0,2
		FRANCE			
USD	225 000	BNP Paribas SA, convertibles, taux variable, 19 août 2025	304 346	325 276	0,2
		BRÉSIL			
USD	105 000	Embraer Netherlands Finance BV, 5,98 %, 11 février 2035	149 912	153 854	0,1
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**203 124 300**	**200 706 967**	**96,6**
		Contrat(s) de change à terme		(95 182)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**203 124 300**	**200 611 785**	**96,6**
		Autres actifs (passifs) nets		7 107 461	3,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**207 719 246**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	32 005 650	USD	22 255 480	1,44	2 290
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	2 014 684	USD	1 400 000	1,44	1 485
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 124	USD	785	1,43	(6)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	1 148 255	USD	800 000	1,44	(2 144)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	713 268	USD	500 000	1,43	(5 732)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	2 141 010	USD	1 500 000	1,43	(15 989)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	4 579 008	USD	3 200 000	1,43	(22 589)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	7 450 586	USD	5 200 000	1,43	(27 009)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	3 711 087	USD	2 600 000	1,43	(27 711)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	699 291	CAD	1 000 000	0,70	5 580
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	8 508	CAD	12 172	0,70	62
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	762	CAD	1 094	0,70	3
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	177	CAD	254	0,70	1
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	31	CAD	44	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	32	CAD	46	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	5	CAD	7	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	64	CAD	92	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	35	CAD	50	0,70	-
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	4 107	CAD	5 920	0,69	(15)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 897	CAD	11 403	0,69	(48)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	7 926	CAD	11 445	0,69	(48)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	16 504	CAD	23 834	0,69	(100)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	66 979	CAD	96 723	0,69	(408)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	460 805	CAD	665 441	0,69	(2 804)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(95 182)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10	(10)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	10	(10)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(105)	10	-	(95)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(105)	10	-	(95)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	80	(80)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	80	(80)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(285)	80	-	(205)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(423)	-	-	(423)
Total	(708)	80	-	(628)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AH		Série AT5		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 477 657	39 041 514	161 226	157 342	120	28 551	913 363	1 250 083
Parts rachetables émises	1 235 907	2 880 138	8 794	3	-	813	7 709	73 525
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	435 948	911 610	3 672	5 387	6	334	26 907	36 052
Parts rachetables rachetées	(5 864 983)	(26 355 605)	(165 632)	(1 506)	-	(29 578)	(283 381)	(446 297)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 284 529	16 477 657	8 060	161 226	126	120	664 598	913 363

	Série EF		Série F		Série FH		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	954 266	1 812 323	10 932 868	20 730 351	75 247	66 991	41 805	69 034
Parts rachetables émises	90 865	32 665	1 044 073	2 809 439	19 701	36 779	-	8 812
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	28 400	39 381	303 777	545 310	1 259	1 978	1 429	2 170
Parts rachetables rachetées	(432 858)	(930 103)	(5 069 848)	(13 152 232)	(39 112)	(30 501)	(43 108)	(38 211)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	640 673	954 266	7 210 870	10 932 868	57 095	75 247	126	41 805

	Série I		Série IH		Série IT5		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 192 507	25 822 371	1 221	1 160	21 111	276 184	979 558	1 312 424
Parts rachetables émises	122 604	14 684 140	-	-	775	43 849	52 565	40 812
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	50 689	712 638	50	61	39	2 509	39 126	55 155
Parts rachetables rachetées	(1 498 959)	(39 026 642)	(300)	-	(17 451)	(301 431)	(431 451)	(428 833)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	866 841	2 192 507	971	1 221	4 474	21 111	639 798	979 558

	Série P		Série PH		Série W		Série WH	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	188 997	77 952	1 204	1 146	137 139	205 817	20 044	1 150
Parts rachetables émises	52 597	126 308	-	-	50 759	92 735	464	18 760
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 039	6 564	48	58	5 995	6 622	388	134
Parts rachetables rachetées	(8 120)	(21 827)	(290)	-	(90 100)	(168 035)	(18 883)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	243 513	188 997	962	1 204	103 793	137 139	2 013	20 044

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,250	0,17
Série AH	1,250	0,17
Série AT5	1,250	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,750	0,17
Série FH	0,750	0,17
Série FT5	0,750	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	39 921	62 460
Garanties (hors trésorerie)	41 943	65 657

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	65	106
Charges	(20)	(31)
Revenu tiré des prêts de titres	45	75
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	168 136
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	79,3
É.-U.	12,6
Autres actifs (passifs) nets	4,4
R.-U.	2,3
Pays-Bas	0,7
Australie	0,7
France	0,1
Suisse	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Swap(s) sur défaillance	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,3
AA/Aa/A+	3,5
A	13,3
BBB/Baa/B++	55,2
BB/Ba/B+	8,3
Total	**96,6**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	24,6
AA/Aa/A+	9,5
A	8,4
BBB/Baa/B++	47,7
BB/Ba/B+	5,6
Total	**95,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	38 453	(35 830)	2 623	0,9
Total	**38 453**	**(35 830)**	**2 623**	**0,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 262 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**8 809**	**17 366**	**22 888**	**151 644**	**200 707**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**20 815**	**35 493**	**39 900**	**185 404**	**281 612**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 197 000 $ (4 254 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	200 707	-	200 707
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(95)	-	(95)
Total	**-**	**200 612**	**-**	**200 612**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	281 612	-	281 612
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(205)	-	(205)
Swap(s)	-	(423)	-	(423)
Total	**-**	**280 984**	**-**	**280 984**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 139 242	522 037
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	479	314
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 496	8 271
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	11 229	4 995
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	600	-
Autres comptes débiteurs	4 766	1 554
	2 160 812	537 171
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	35	10
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6 936	8 601
Montant à payer pour le rachat d'actions	8 867	4 858
Autres comptes créditeurs	3 112	523
	18 950	13 992
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 141 862	523 179

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	852 094	185 156	11,47	11,05	74 308 373	16 752 270
Actions DA	2 707	-	10,23	-	264 625	-
Actions AT8	510	497	5,47	5,72	93 278	86 913
Actions E	-	-	-	-	-	-
Actions EF	-	-	-	-	-	-
Actions F	376 246	118 532	14,03	13,49	26 813 083	8 788 267
Actions DF	3 519	-	10,25	-	343 339	-
Actions I	319 121	201 964	14,28	13,71	22 346 107	14 736 551
Actions IT8	65	1	5,81	6,05	11 119	180
Actions O	-	-	-	-	-	-
Actions P	557 400	12 206	11,54	11,07	48 308 728	1 102 376
Actions W	30 200	4 823	11,52	11,05	2 621 976	436 290

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	528
Distributions de revenu provenant des placements	65 743	9 283
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8	44
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	(11)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	65 751	9 844
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	65 751	9 844
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 444	457
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	440	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	296	55
Autres frais	-	-
Total des charges	3 185	522
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(153)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	62 566	9 475
Impôts sur le revenu	3 331	526
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 235	8 949

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	18 961	2 546	0,40	0,48	47 455 926	5 262 985
Actions DA	32	-	0,22	-	143 102	-
Actions AT8	19	3	0,21	0,26	93 079	9 418
Actions E	-	24	-	0,13	-	183 880
Actions EF	-	10	-	0,13	-	78 475
Actions F	9 391	2 284	0,53	0,62	17 706 325	3 681 440
Actions DF	39	-	0,24	-	164 719	-
Actions I	11 426	3 775	0,57	0,66	20 044 161	5 710 812
Actions IT8	5	-	0,24	0,29	17 962	172
Actions O	-	41	-	0,16	-	254 792
Actions P	18 715	161	0,45	0,54	41 931 516	299 129
Actions W	647	105	0,46	0,54	1 416 679	196 324

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions DA		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	185 156	12 116	-	-	497	1	-	2 067
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 961	2 546	32	-	19	3	-	24
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(43)	(7)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(43)	(7)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 204 991	217 779	4 401	-	105	500	-	13
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	8	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(557 014)	(49 098)	(1 726)	-	(76)	-	-	(291)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 813	-	-	-	-	-	(1 813)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	647 977	170 494	2 675	-	37	500	-	(2 091)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	666 938	173 040	2 707	-	13	496	-	(2 067)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	852 094	185 156	2 707	-	510	497	-	-

	Actions EF		Actions F		Actions DF		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	882	118 532	9 511	-	-	201 964	2 788
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	10	9 391	2 284	39	-	11 426	3 775
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	1	641 599	190 111	4 897	-	665 212	338 108
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	(152)	(393 276)	(84 115)	(1 417)	-	(559 481)	(142 707)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(741)	-	741	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(892)	248 323	106 737	3 480	-	105 731	195 401
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(882)	257 714	109 021	3 519	-	117 157	199 176
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	376 246	118 532	3 519	-	319 121	201 964

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions IT8		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	-	2 864	12 206	87	4 823	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	-	-	41	18 715	161	647	105
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	176	-	-	832	1 027 104	11 441	53 989	9 886
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(108)	-	-	(407)	(500 625)	(2 813)	(29 259)	(5 169)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(3 330)	-	3 330	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	68	-	-	(2 905)	526 479	11 958	24 730	4 717
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	64	-	-	(2 864)	545 194	12 119	25 377	4 822
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65	1	-	-	557 400	12 206	30 200	4 823

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	523 179	30 318
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 235	8 949
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(52)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(52)	(7)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 602 474	768 671
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	-
Rachat d'actions rachetables	(2 042 982)	(284 752)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 559 500	483 919
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 618 683	492 861
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 141 862	523 179

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59 235	8 949
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8)	(44)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	440	9
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 040 419	186 814
Achat de placements et de dérivés	(2 590 803)	(674 959)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(65 743)	(9 283)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	52
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	25	11
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(623)	(1 019)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(373)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 557 058)	(489 832)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(44)	(7)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 568 688	758 576
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(2 011 421)	(270 221)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 557 223	488 348
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	165	(1 484)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	314	1 798
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	479	314

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	207
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(3 954)	(1 545)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	213 924 212	Fonds marché monétaire CI (série I)	2 139 242 128	2 139 242 128	99,9
		Total du portefeuille de placements	**2 139 242 128**	**2 139 242 128**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		2 619 521	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**2 141 861 649**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	4 179 859	2 139 242	51,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire CI	1 900 260	522 037	27,5

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions DA		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 752 270	1 143 037	-	-	86 913	170	-	201 126
Actions rachetables émises	106 909 700	19 923 906	434 409	-	18 425	86 729	-	1 198
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	1 464	14	-	-
Actions rachetables rachetées	(49 353 597)	(4 483 573)	(169 784)	-	(13 524)	-	-	(28 191)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	168 900	-	-	-	-	-	(174 133)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 308 373	16 752 270	264 625	-	93 278	86 913	-	-

	Actions EF		Actions F		Actions DF		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	86 549	8 788 267	736 830	-	-	14 736 551	213 240
Actions rachetables émises	-	135	46 544 085	14 384 729	482 381	-	47 482 226	25 048 507
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	-	(14 888)	(28 519 269)	(6 389 971)	(139 042)	-	(39 872 670)	(10 525 196)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(71 796)	-	56 679	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	26 813 083	8 788 267	343 339	-	22 346 107	14 736 551

	Actions IT8		Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	180	166	-	262 948	1 102 376	8 261	436 290	98
Actions rachetables émises	29 132	-	-	75 555	91 057 279	1 349 122	4 763 328	907 634
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	15	14	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(18 208)	-	-	(37 143)	(43 850 927)	(565 704)	(2 577 642)	(471 442)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(301 360)	-	310 697	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 119	180	-	-	48 308 728	1 102 376	2 621 976	436 290

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	0,390	Néant
Actions DA	0,390	Néant
Actions AT8	0,390	Néant
Actions F	0,140	Néant
Actions DF	0,140	Néant
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions W	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire CI (série I)	2 139 242

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds marché monétaire CI (série I)	522 037

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	92,6
Autres actifs (passifs) nets	7,4
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	72,0
Obligations de sociétés	25,4
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	54,1
AA/Aa/A+	12,7
A	20,8
BBB/Baa/B++	5,0
Total	**92,6**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	37,8
AA/Aa/A+	11,8
A	40,4
BBB/Baa/B++	7,4
Total	**97,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les actifs du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, le Fonds et le fonds sous-jacent n'étaient pas exposés au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**92,6**	**-**	**-**	**-**	**92,6**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**96,4**	**1,0**	**-**	**-**	**97,4**

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	2 139 242	-	-	2 139 242
Total	**2 139 242**	**-**	**-**	**2 139 242**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	522 037	-	-	522 037
Total	**522 037**	**-**	**-**	**522 037**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 870 595	1 850 965
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	214 747	46 766
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	98 466	10 736
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	10 628	4 482
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	4 194 437	1 912 949
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	26	20
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1 122	75
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	13 430	12 591
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	3
	14 578	12 689
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 179 859	1 900 260

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	647 732	382 225	10,00	10,00	64 773 199	38 222 225
Série DA	1 749	-	10,00	-	174 948	-
Série E	-	-	-	-	-	-
Série EF	-	-	-	-	-	-
Série F	200 154	63 578	10,00	10,00	20 015 432	6 357 797
Série DF	364	-	10,00	-	36 400	-
Série I	3 174 086	1 432 194	10,00	10,00	317 408 566	143 218 506
Série DI	1	-	10,00	-	89	-
Série Prestige	-	-	-	-	-	-
Série O	-	-	-	-	-	-
Série P	144 267	22 173	10,00	10,00	14 426 653	2 217 250
Série PP	-	-	-	-	-	-
Série W	11 506	90	10,00	10,00	1 150 567	9 001
Série X	-	-	-	-	-	-
Série Y	-	-	-	-	-	-
Série Z	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	138 074	59 008
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 524	58
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	139 598	59 066
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	331	50
Rabais sur frais	-	206
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	331	256
Total des revenus	139 929	59 322
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 948	1 907
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	43	14
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	221	184
Autres frais	-	-
Total des charges	2 213	2 106
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(310)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	137 716	57 526

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	17 990	15 217	0,39	0,46	46 091 414	32 870 424
Série DA	16	-	0,23	-	73 783	-
Série E	-	134	-	0,14	-	970 610
Série EF	-	1	-	0,14	-	7 768
Série F	4 310	1 673	0,41	0,49	10 532 512	3 428 217
Série DF	6	-	0,25	-	24 188	-
Série I	112 229	39 561	0,43	0,52	260 308 903	76 669 305
Série DI	-	-	0,27	-	95	-
Série Prestige	-	-	-	0,12	-	1 172
Série O	-	194	-	0,15	-	1 253 061
Série P	2 966	656	0,41	0,52	7 276 541	1 254 886
Série PP	-	5	-	0,15	-	30 855
Série W	199	3	0,40	0,51	501 138	6 481
Série X	-	-	-	0,14	-	2 900
Série Y	-	12	-	0,15	-	82 104
Série Z	-	70	-	0,14	-	487 742

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série DA		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	382 225	338 242	-	-	-	10 926	-	71
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 990	15 217	16	-	-	134	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17 993)	(15 214)	(16)	-	-	(134)	-	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 993)	(15 214)	(16)	-	-	(134)	-	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	697 526	288 998	2 369	-	-	546	-	23
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17 767	14 945	-	-	-	132	-	1
Rachat de parts rachetables	(449 783)	(273 675)	(620)	-	-	(2 370)	-	(12)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	13 712	-	-	-	(9 234)	-	(82)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	265 510	43 980	1 749	-	-	(10 926)	-	(70)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	265 507	43 983	1 749	-	-	(10 926)	-	(71)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	647 732	382 225	1 749	-	-	-	-	-

	Série F		Série DF		Série I		Série DI	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63 578	29 461	-	-	1 432 194	483 409	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 310	1 673	6	-	112 229	39 561	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 310)	(1 672)	(6)	-	(112 238)	(39 552)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 310)	(1 672)	(6)	-	(112 238)	(39 552)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	382 207	168 165	679	-	4 192 732	1 478 119	1	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 118	1 620	2	-	111 499	39 246	-	-
Rachat de parts rachetables	(249 749)	(136 654)	(317)	-	(2 562 330)	(568 589)	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	985	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	136 576	34 116	364	-	1 741 901	948 776	1	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 576	34 117	364	-	1 741 892	948 785	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	200 154	63 578	364	-	3 174 086	1 432 194	1	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série Prestige		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	14	-	12 509	22 173	4 667	-	311
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	194	2 966	656	-	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(194)	(2 966)	(656)	-	(4)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	(194)	(2 966)	(656)	-	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1	-	8 598	322 756	11 840	-	15
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	193	2 889	655	-	4
Rachat de parts rachetables	-	(6)	-	(2 119)	(203 551)	(14 473)	-	(28)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(9)	-	(19 181)	-	19 484	-	(303)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(14)	-	(12 509)	122 094	17 506	-	(312)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(14)	-	(12 509)	122 094	17 506	-	(311)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	144 267	22 173	-	-

	Série W		Série X		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	90	57	-	31	-	716	-	5 029
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199	3	-	-	-	12	-	70
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(199)	(4)	-	-	-	(12)	-	(70)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(199)	(4)	-	-	-	(12)	-	(70)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	28 321	75	-	-	-	204	-	68
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	190	4	-	-	-	12	-	68
Rachat de parts rachetables	(17 095)	(45)	-	(8)	-	(38)	-	(710)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(23)	-	(894)	-	(4 455)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 416	34	-	(31)	-	(716)	-	(5 029)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 416	33	-	(31)	-	(716)	-	(5 029)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 506	90	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 900 260	885 443
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	137 716	57 526
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(137 728)	(57 514)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(137 728)	(57 514)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 626 591	1 956 652
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	136 465	56 880
Rachat de parts rachetables	(3 483 445)	(998 727)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 279 611	1 014 805
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 279 599	1 014 817
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 179 859	1 900 260

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	137 716	57 526
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 524)	(58)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	43	14
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 536 865	6 040 689
Achat de placements et de dérivés	(14 441 257)	(7 032 783)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6 146)	(3 149)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	6	12
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	3
Amortissement des produits d'intérêts	(105 735)	(48 466)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 880 036)	(986 212)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(216)	(578)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 493 183	1 900 300
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 444 950)	(991 747)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	2 048 017	907 975
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	167 981	(78 237)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46 766	125 003
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	214 747	46 766

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26 193	7 392
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	19 489 000	407 International Inc., 1,8 %, 22 mai 2025	19 427 869	19 427 869	
	20 884 000	Banque de Montréal, 1,76 %, 10 mars 2026	20 645 442	20 645 442	
	11 606 000	Banque de Montréal, 4,61 %, 10 septembre 2025	11 695 199	11 695 199	
	11 395 000	BCI QuadReal Realty, 1,07 %, 4 février 2026	11 208 422	11 208 422	
	34 370 000	BCI QuadReal Realty, 2,321 %, 11 avril 2025	34 343 285	34 343 285	
	9 920 000	BCI QuadReal Realty, 2,521 %, 14 avril 2025	9 909 610	9 909 610	
	9 904 000	BCI QuadReal Realty, 2,557 %, 24 avril 2025	9 886 590	9 886 590	
	19 745 000	BCI QuadReal Realty, 2,889 %, 21 mai 2025	19 663 669	19 663 669	
	99 474 000	bcIMC Realty Corp., 2,84 %, 3 juin 2025	99 284 015	99 284 015	
	82 540 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26 mai 2025	82 438 455	82 438 455	
	178 621 000	CARDS II Trust, série A, 4,33 %, 15 mai 2025	178 687 564	178 687 564	
	6 944 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,821 %, 6 mai 2025	6 924 111	6 924 111	
	7 419 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série A, 1,27 %, 17 juillet 2025	7 377 007	7 377 007	
	32 816 000	Enbridge Gas Inc., 2,51 %, 15 avril 2025	32 779 541	32 779 541	
	6 942 000	Enbridge Gas Inc., 2,521 %, 16 avril 2025	6 933 781	6 933 781	
	14 873 000	Enbridge Gas Inc., 2,601 %, 21 avril 2025	14 849 575	14 849 575	
	54 230 000	Enbridge Pipelines Inc., 2,508 %, 17 avril 2025	54 162 440	54 162 440	
	174 714 000	Fortified Trust, série A, 3,76 %, 23 juin 2025	174 706 247	174 706 247	
	8 681 000	Fortified Trust, série C, 4,46 %, 23 juin 2025	8 691 087	8 691 087	
	15 214 000	Glacier Credit Card Trust, 2,93 %, 29 décembre 2025	14 879 371	14 879 371	
	1 921 000	Glacier Credit Card Trust, 3,163 %, 14 novembre 2025	1 882 872	1 882 872	
	9 942 000	Glacier Credit Card Trust, 3,373 %, 11 juin 2025	9 874 902	9 874 902	
	14 914 000	Glacier Credit Card Trust, 3,384 %, 28 mai 2025	14 832 380	14 832 380	
	46 639 000	Glacier Credit Card Trust, série 2020, 1,39 %, 22 septembre 2025	46 178 975	46 178 975	
	75 000 000	Gouvernement du Canada, 2,514 %, 7 mai 2025	74 803 386	74 803 386	
	55 000 000	Gouvernement du Canada, 2,518 %, 28 janvier 2026	53 846 499	53 846 499	
	53 000 000	Gouvernement du Canada, 2,704 %, 31 décembre 2025	51 916 245	51 916 245	
	75 000 000	Gouvernement du Canada, 2,769 %, 5 novembre 2025	73 748 371	73 748 371	
	59 000 000	Gouvernement du Canada, 2,835 %, 3 décembre 2025	57 863 634	57 863 634	
	110 500 000	Gouvernement du Canada, 2,941 %, 16 juillet 2025	109 538 138	109 538 138	
	95 000 000	Gouvernement du Canada, 3,032 %, 13 août 2025	93 926 498	93 926 498	
	65 500 000	Gouvernement du Canada, 3,15 %, 8 octobre 2025	64 414 525	64 414 525	
	100 500 000	Gouvernement du Canada, 3,176 %, 18 juin 2025	99 800 271	99 800 271	
	75 700 000	Gouvernement du Canada, 3,19 %, 10 septembre 2025	74 614 905	74 614 905	
	142 000 000	Gouvernement du Canada, 3,297 %, 22 mai 2025	141 319 599	141 319 599	
	115 700 000	Gouvernement du Canada, 3,523 %, 24 avril 2025	115 419 769	115 419 769	
	49 576 000	Hyundai Capital Canada Inc., 2,579 %, 21 avril 2025	49 498 567	49 498 567	
	5 000 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 0,951 %, 3 avril 2025	4 999 219	4 999 219	
	1 000 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,746 %, 13 mai 2025	996 686	996 686	
	41 815 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,8 %, 13 juin 2025	41 574 307	41 574 307	
	30 681 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,908 %, 12 mai 2025	30 575 783	30 575 783	
	14 386 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,958 %, 2 juin 2025	14 311 359	14 311 359	
	8 739 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,975 %, 22 avril 2025	8 722 544	8 722 544	
	24 907 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 2,995 %, 26 mai 2025	24 790 414	24 790 414	
	8 386 000	John Deere Financial Inc., 2,31 %, 20 juin 2025	8 342 354	8 342 354	
	38 834 000	Banque Manuvie du Canada, 1,5 %, 25 juin 2025	38 633 149	38 633 149	
	19 800 000	Banque Manuvie du Canada, 3,041 %, 2 janvier 2026	19 341 347	19 341 347	
	21 364 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 septembre 2025	21 164 143	21 164 143	
	36 746 000	Mercedes-Benz Finance Canada Inc., 5,2 %, 4 décembre 2025	37 173 392	37 173 392	
	69 039 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3,26 %, 1er avril 2025	69 039 000	69 039 000	
	3 863 000	Banque Nationale du Canada, 5,26 %, 20 décembre 2025	3 925 695	3 925 695	
	5 496 000	North West Redwater Partnership, 0 %, 1er avril 2025	5 496 000	5 496 000	
	23 335 000	North West Redwater Partnership, 1,03 %, 3 avril 2025	23 331 050	23 331 050	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME (suite)			
	5 852 000	North West Redwater Partnership, 2,169 %, 8 avril 2025	5 848 754	5 848 754	
	5 009 000	North West Redwater Partnership, 2,314 %, 10 avril 2025	5 005 427	5 005 427	
	24 830 000	North West Redwater Partnership, 2,555 %, 17 avril 2025	24 798 482	24 798 482	
	31 725 000	North West Redwater Partnership, 2,604 %, 22 avril 2025	31 672 711	31 672 711	
	9 914 000	North West Redwater Partnership, 2,62 %, 23 avril 2025	9 896 852	9 896 852	
	9 914 000	North West Redwater Partnership, 2,64 %, 25 avril 2025	9 895 293	9 895 293	
	41 109 000	OMERS Realty Corp., série 10, 3,33 %, 5 juin 2025	41 058 159	41 058 159	
	80 974 000	Province de l'Alberta, 2,948 %, 17 décembre 2025	79 260 343	79 260 343	
	55 493 000	Province de l'Alberta, 3,009 %, 5 août 2025	54 907 308	54 907 308	
	24 389 000	Province de l'Alberta, 3,05 %, 4 novembre 2025	23 942 691	23 942 691	
	13 747 000	Province de l'Alberta, 3,485 %, 3 juin 2025	13 661 631	13 661 631	
	26 475 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,566 %, 29 mai 2025	26 363 259	26 363 259	
	6 209 000	Province de l'Ontario, 2,129 %, 9 avril 2025	6 205 275	6 205 275	
	19 033 000	Province de l'Ontario, 2,613 %, 10 septembre 2025	18 809 546	18 809 546	
	40 000 000	Province de l'Ontario, 2,707 %, 23 juillet 2025	39 658 848	39 658 848	
	25 000 000	Province de l'Ontario, 2,746 %, 26 novembre 2025	24 546 774	24 546 774	
	14 231 000	Province de l'Ontario, 2,752 %, 30 avril 2025	14 197 661	14 197 661	
	49 475 000	Province de l'Ontario, 2,812 %, 6 août 2025	48 983 168	48 983 168	
	50 000 000	Province de l'Ontario, 2,85 %, 7 janvier 2026	48 895 252	48 895 252	
	31 000 000	Province de l'Ontario, 3,15 %, 24 septembre 2025	30 523 756	30 523 756	
	35 000 000	Province de l'Ontario, 3,167 %, 22 octobre 2025	34 374 439	34 374 439	
	114 025 000	Province de l'Ontario, 3,255 %, 4 juin 2025	113 353 503	113 353 503	
	30 336 000	Province de l'Ontario, 3,52 %, 9 juillet 2025	30 040 468	30 040 468	
	70 000 000	Province de l'Ontario, 3,954 %, 16 juillet 2025	69 180 887	69 180 887	
	54 500 000	Province de l'Ontario, 3,955 %, 21 mai 2025	54 192 674	54 192 674	
	98 073 000	Province de l'Ontario, 3,989 %, 11 juin 2025	97 290 232	97 290 232	
	20 000 000	Province du Québec, 1,88 %, 4 avril 2025	19 993 818	19 993 818	
	19 300 000	Province de Québec, 2,602 %, 1er août 2025	19 129 348	19 129 348	
	9 600 000	Province du Québec, 2,759 %, 19 septembre 2025	9 474 466	9 474 466	
	24 780 000	Province du Québec, 2,938 %, 5 septembre 2025	24 464 862	24 464 862	
	35 974 000	Province de Québec, 3,248 %, 22 août 2025	35 509 729	35 509 729	
	25 000 000	Province de Québec, 3,52 %, 11 juillet 2025	24 751 653	24 751 653	
	25 000 000	Province de Québec, 4,25 %, 23 mai 2025	24 842 678	24 842 678	
	9 914 000	Province de la Saskatchewan, coupon zéro, 30 mai 2025	9 869 034	9 869 034	
	80 088 000	Banque Royale du Canada, 1,94 %, 1er mai 2025	79 947 790	79 947 790	
	290 580 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 septembre 2025	290 332 647	290 332 647	
	16 750 000	Banque Royale du Canada, 4,93 %, 16 juillet 2025	16 781 038	16 781 038	
	9 923 000	Crédit Toyota Canada Inc., 1,18 %, 23 février 2026	9 761 787	9 761 787	
	28 925 000	Crédit Toyota Canada Inc., 2,73 %, 25 août 2025	28 773 150	28 773 150	
	15 828 000	Crédit Toyota Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	16 010 638	16 010 638	
			3 870 595 289	3 870 595 289	92,6
		Total du portefeuille de placements	**3 870 595 289**	**3 870 595 289**	**92,6**
		Autres actifs (passifs) nets		309 263 260	7,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**4 179 858 549**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série DA		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38 222 225	33 824 239	-	-	-	1 092 608	-	7 070
Parts rachetables émises	69 752 565	28 899 760	236 923	-	-	54 568	-	2 284
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 776 754	1 494 452	26	-	-	13 201	-	108
Parts rachetables rachetées	(44 978 345)	(27 367 474)	(62 001)	-	-	(237 011)	-	(1 236)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	1 371 248	-	-	-	(923 366)	-	(8 226)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	64 773 199	38 222 225	174 948	-	-	-	-	-

	Série F		Série DF		Série I		Série DI	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 357 797	2 946 097	-	-	143 218 506	48 340 881	-	-
Parts rachetables émises	38 220 749	16 816 490	67 930	-	419 273 227	147 811 891	100	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	411 824	162 020	167	-	11 149 874	3 924 619	-	-
Parts rachetables rachetées	(24 974 938)	(13 665 345)	(31 697)	-	(256 233 041)	(56 858 885)	(11)	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	98 535	-	-	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 015 432	6 357 797	36 400	-	317 408 566	143 218 506	89	-

	Série Prestige		Série O		Série P		Série PP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	1 373	-	1 250 890	2 217 250	466 747	-	31 058
Parts rachetables émises	-	119	-	859 775	32 275 573	1 183 983	-	1 500
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	14	-	19 345	288 907	65 464	-	477
Parts rachetables rachetées	-	(566)	-	(211 886)	(20 355 077)	(1 447 372)	-	(2 731)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(940)	-	(1 918 124)	-	1 948 428	-	(30 304)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	14 426 653	2 217 250	-	-

	Série W		Série X		Série Y		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 001	5 701	-	3 100	-	71 611	-	502 934
Parts rachetables émises	2 832 098	7 484	-	36	-	20 366	-	6 837
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	18 965	331	-	42	-	1 210	-	6 837
Parts rachetables rachetées	(1 709 497)	(4 515)	-	(838)	-	(3 817)	-	(71 067)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(2 340)	-	(89 370)	-	(445 541)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 150 567	9 001	-	-	-	-	-	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	Néant
Série DA	0,390	Néant
Série F	0,140	Néant
Série DF	0,140	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série DI	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série W	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	554 044	115 089
Garanties (hors trésorerie)	582 287	121 053

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	473	72
Charges	(142)	(22)
Revenu tiré des prêts de titres	331	50
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	2 875
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	72,0
Obligations de sociétés	25,4
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	54,1
AA/Aa/A+	12,7
A	20,9
BBB/Baa/B++	4,9
Total	**92,6**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	37,8
AA/Aa/A+	11,8
A	40,4
BBB/Baa/B++	7,4
Total	**97,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	3 870 595	-	-	-	3 870 595

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 831 356	19 609	-	-	1 850 965

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Placement(s) à court terme	-	3 870 595	-	3 870 595
Total	**-**	**3 870 595**	**-**	**3 870 595**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	482 030	-	482 030
Placement(s) à court terme	-	1 368 935	-	1 368 935
Total	**-**	**1 850 965**	**-**	**1 850 965**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	44 299	57 171
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	107	266
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	19
Montant à recevoir pour la souscription de parts	10	107
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	15	18
Autres comptes débiteurs	-	-
	44 431	57 581
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	30	38
Frais d'administration à payer	5	6
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	66
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	4	5
	42	115
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 389	57 466

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	21 959	28 786	10,69	13,53	2 054 327	2 128 518
Série E	1 737	2 270	10,69	13,52	162 543	167 902
Série F	6 345	8 108	11,00	13,80	576 930	587 368
Série I	8 950	11 516	11,07	13,84	808 235	831 853
Série O	1 645	1 980	11,06	13,85	148 638	143 005
Série P	2 166	2 627	11,06	13,85	195 751	189 675
Série W	1 587	2 179	11,07	13,85	143 303	157 296

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	404	1 927
Intérêts aux fins des distributions	1	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 751	3 679
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11 188)	6 249
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(6 032)	11 858
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Rabais sur frais	204	214
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	204	215
Total des revenus	(5 828)	12 073
Charges		
Frais de gestion (note 5)	418	387
Frais d'administration (note 5)	62	58
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	54	49
Autres frais	-	-
Total des charges	540	504
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 368)	11 569

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	(3 325)	5 242	(1,57)	2,70	2 114 355	1 941 775
Série E	(259)	438	(1,56)	2,73	165 562	160 718
Série F	(855)	1 604	(1,47)	2,88	581 781	556 042
Série I	(1 210)	2 910	(1,44)	2,66	839 407	1 092 795
Série O	(214)	418	(1,46)	3,00	146 483	139 148
Série P	(276)	583	(1,51)	2,91	182 809	200 027
Série W	(229)	374	(1,41)	2,97	162 307	126 116

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	28 786	20 971	2 270	1 842	8 108	6 524	11 516	17 738
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 325)	5 242	(259)	438	(855)	1 604	(1 210)	2 910
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(403)	(293)	(29)	(24)	(117)	(96)	(172)	(153)
Profits nets réalisés	(2 151)	(1 487)	(155)	(123)	(623)	(487)	(917)	(773)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 554)	(1 780)	(184)	(147)	(740)	(583)	(1 089)	(926)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 631	9 805	141	407	2 611	2 480	1 088	502
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 554	1 779	180	144	706	551	1 089	926
Rachat de parts rachetables	(10 133)	(7 231)	(411)	(414)	(3 485)	(2 468)	(2 444)	(9 634)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(948)	4 353	(90)	137	(168)	563	(267)	(8 206)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 827)	7 815	(533)	428	(1 763)	1 584	(2 566)	(6 222)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 959	28 786	1 737	2 270	6 345	8 108	8 950	11 516

	Série O		Série P		Série W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 980	1 619	2 627	2 455	2 179	1 531	57 466	52 680
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(214)	418	(276)	583	(229)	374	(6 368)	11 569
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(29)	(25)	(37)	(33)	(34)	(21)	(821)	(645)
Profits nets réalisés	(157)	(128)	(195)	(169)	(182)	(107)	(4 380)	(3 274)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(186)	(153)	(232)	(202)	(216)	(128)	(5 201)	(3 919)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	213	272	38	307	306	1 048	11 028	14 821
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	186	153	232	202	216	128	5 163	3 883
Rachat de parts rachetables	(334)	(329)	(223)	(718)	(669)	(774)	(17 699)	(21 568)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	65	96	47	(209)	(147)	402	(1 508)	(2 864)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(335)	361	(461)	172	(592)	648	(13 077)	4 786
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 645	1 980	2 166	2 627	1 587	2 179	44 389	57 466

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 368)	11 569
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 751)	(3 679)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11 188	(6 249)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	4	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 594	12 165
Achat de placements et de dérivés	(5 146)	(6 883)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	10
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 516	6 942
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(38)	(35)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 162	14 767
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 799)	(21 547)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 675)	(6 815)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(159)	127
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266	139
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	107	266

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	404	1 927
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (auparavant Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 544 593	FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	48 722 443	44 298 927	99,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**48 722 443**	**44 298 927**	**99,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(8 748)		
		Total du portefeuille de placements	**48 713 695**	**44 298 927**	**99,8**
		Autres actifs (passifs) nets		89 706	0,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**44 388 633**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	61 135	44 299	72,5

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI	80 651	57 171	70,9

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	3	6
Paiements indirects†	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 128 518	1 780 364	167 902	156 456	587 368	544 009	831 853	1 475 978
Parts rachetables émises	530 378	769 531	11 210	31 313	203 753	190 521	82 261	37 396
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	224 037	142 092	15 836	11 482	60 378	43 304	92 615	72 577
Parts rachetables rachetées	(828 606)	(563 469)	(32 405)	(31 349)	(274 569)	(190 466)	(198 494)	(754 098)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 054 327	2 128 518	162 543	167 902	576 930	587 368	808 235	831 853

	Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	143 005	134 704	189 675	204 189	157 296	127 357
Parts rachetables émises	16 216	21 331	2 922	23 004	23 276	79 347
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 799	11 991	19 731	15 812	18 416	10 008
Parts rachetables rachetées	(26 382)	(25 021)	(16 577)	(53 330)	(55 685)	(59 416)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	148 638	143 005	195 751	189 675	143 303	157 296

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,350	0,15
Série E	1,350	0,15
Série F	0,350	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,09

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	52	-
Garanties (hors trésorerie)	54	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	44 299

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	57 171

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	50,2
Japon	10,0
Danemark	7,3
Suisse	6,7
France	5,7
Australie	3,8
Allemagne	3,5
Suède	2,6
Singapour	2,6
R.-U.	1,9
Espagne	1,7
Norvège	1,1
Hong Kong	0,5
Autriche	0,4
Grèce	0,4
Canada	0,4
Nouvelle-Zélande	0,4
Finlande	0,4
Pays-Bas	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	53,2
Japon	14,4
Danemark	8,5
Suisse	6,1
France	5,5
Allemagne	2,1
Suède	1,7
R.-U.	1,3
Australie	1,2
Singapour	1,1
Norvège	1,1
Hong Kong	0,8
Finlande	0,7
Espagne	0,4
Canada	0,4
Autriche	0,3
Belgique	0,3
Irlande	0,2
Nouvelle-Zélande	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Pays-Bas	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 421 000 $ (5 694 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	42,1
Euro	10,4
Yen japonais	8,4
Couronne danoise	6,2
Franc suisse	5,6
Dollar australien	3,2
Couronne suédoise	2,2
Dollar de Singapour	2,2
Livre sterling	1,6
Couronne norvégienne	0,9
Dollar de Hong Kong	0,4
Dollar néo-zélandais	0,3
Total	**83,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	45,8
Yen japonais	12,4
Euro	8,0
Couronne danoise	7,2
Franc suisse	5,2
Couronne suédoise	1,5
Livre sterling	1,1
Dollar australien	1,1
Dollar de Singapour	1,0
Couronne norvégienne	0,9
Dollar de Hong Kong	0,7
Dollar néo-zélandais	0,2
Total	**85,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 699 000 $ (4 865 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	44 299	-	-	44 299
Total	**44 299**	**-**	**-**	**44 299**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	57 171	-	-	57 171
Total	**57 171**	**-**	**-**	**57 171**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	32 142	29 996
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	666	271
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	1
Dividendes à recevoir	55	49
Intérêts à recevoir	21	18
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	32 898	30 336
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	13
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	125	-
Montant à payer pour le rachat de parts	10	2
Autres comptes créditeurs	-	-
	143	17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 755	30 319

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 623	8 274	11,99	10,98	635 614	753 819
Série E	1 230	686	11,83	10,85	103 971	63 237
Série EF	246	224	11,77	10,79	20 915	20 748
Série F	4 022	3 929	11,75	10,78	342 320	364 627
Série I	17 734	15 193	11,79	10,80	1 504 039	1 407 345
Série O	921	1 051	11,69	10,72	78 811	98 056
Série P	203	239	10,52	9,63	19 235	24 859
Série W	776	723	11,67	10,67	66 468	67 747

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 943	1 892
Intérêts aux fins des distributions	65	151
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	586	(524)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 283	2 244
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 877	3 763
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9	(2)
Rabais sur frais	5	5
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	14	3
Total des revenus	4 891	3 766
Charges		
Frais de gestion (note 5)	135	131
Frais d'administration (note 5)	25	25
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	1
Taxe de vente harmonisée	18	17
Autres frais	-	-
Total des charges	194	183
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 697	3 583

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 103	906	1,56	1,08	704 746	839 874
Série E	161	77	1,57	1,20	102 749	63 969
Série EF	34	25	1,61	0,96	20 815	26 399
Série F	626	466	1,62	1,23	385 800	378 487
Série I	2 464	1 841	1,70	1,36	1 447 106	1 354 718
Série O	151	160	1,68	1,00	89 743	158 844
Série P	36	27	1,50	1,11	23 926	24 599
Série W	122	81	1,67	1,08	73 466	75 322

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 274	9 528	686	649	224	301	3 929	4 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 103	906	161	77	34	25	626	466
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(371)	(439)	(60)	(36)	(13)	(15)	(241)	(233)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(371)	(439)	(60)	(36)	(13)	(15)	(241)	(233)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 028	920	658	-	-	-	979	935
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	308	361	60	36	1	2	206	200
Rachat de parts rachetables	(2 719)	(3 002)	(275)	(40)	-	(89)	(1 477)	(1 950)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 383)	(1 721)	443	(4)	1	(87)	(292)	(815)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(651)	(1 254)	544	37	22	(77)	93	(582)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 623	8 274	1 230	686	246	224	4 022	3 929

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 193	13 450	1 051	1 814	239	243	723	753
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 464	1 841	151	160	36	27	122	81
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 021)	(946)	(60)	(100)	(15)	(15)	(48)	(49)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 021)	(946)	(60)	(100)	(15)	(15)	(48)	(49)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	210	169	105	5	9	12	399	236
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 021	945	60	100	15	15	48	49
Rachat de parts rachetables	(133)	(266)	(386)	(928)	(81)	(43)	(468)	(347)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 098	848	(221)	(823)	(57)	(16)	(21)	(62)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 541	1 743	(130)	(763)	(36)	(4)	53	(30)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 734	15 193	921	1 051	203	239	776	723

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 319	31 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 697	3 583
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 829)	(1 833)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 829)	(1 833)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 388	2 277
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 719	1 708
Rachat de parts rachetables	(5 539)	(6 665)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(432)	(2 680)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 436	(930)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	32 755	30 319

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 697	3 583
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(586)	524
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 283)	(2 244)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15	8
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 167	5 544
Achat de placements et de dérivés	(9 339)	(3 159)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	36
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 660	4 288
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(110)	(125)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 082	1 866
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 237)	(6 245)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 265)	(4 504)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	395	(216)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	271	485
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	666	271

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	62	186
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 937	1 888
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		CANADA			
	8 550	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	198 571	205 200	
	6 200	Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	134 202	126 232	
	15 000	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	340 973	370 950	
	29 000	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	533 509	481 690	
	7 975	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	153 213	135 416	
	9 200	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	172 315	168 360	
	48 275	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	770 657	820 675	
	43 250	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	755 438	725 735	
	23 375	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	421 203	437 580	
	9 875	Brookfield Corp., 4,75%, privilégiées, série 17, perpétuelles	220 087	194 538	
	8 750	Brookfield Corp., 4,9%, privilégiées, série 37, perpétuelles	195 970	178 238	
	19 500	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	272 449	232 635	
	14 600	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	167 673	174 032	
	4 275	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	65 715	71 906	
	11 525	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	282 627	271 182	
	8 900	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	215 051	222 500	
	6 500	Brookfield Infrastructure Partners LP, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	135 688	152 035	
	24 475	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	604 091	587 399	
	4 425	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	83 605	91 598	
	525	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	10 291	10 799	
	17 250	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 43, taux variable, perpétuelles	408 436	425 040	
	6 850	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	154 950	173 168	
	12 675	Canadian Utilities Ltd., 4,75 %, privilégiées, série HH, perpétuelles	301 123	268 710	
	12 950	Canadian Utilities Ltd., 4,9 %, privilégiées, série BB, perpétuelles	258 184	275 965	
	7 825	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, série FF, taux variable, perpétuelles	194 403	194 843	
	20 525	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	409 409	508 815	
	14 925	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	299 747	363 722	
	11 575	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	192 900	273 517	
	10 100	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	215 789	251 692	
	12 000	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	263 470	237 600	
	5 875	E-L Financial Corp., Ltd., 5,5 %, privilégiées, série 3, perpétuelles	147 695	135 419	
	24 125	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	567 960	477 675	
USD	31 157	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	927 925	1 050 966	
	14 475	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	270 274	274 591	
	6 775	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	134 598	135 297	
	13 450	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	247 935	263 620	
	24 975	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	450 232	485 764	
	18 675	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	336 360	402 540	
USD	2 025	Enbridge Inc., privilégiées, série L, taux variable, perpétuelles	48 196	67 169	
	725	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	16 497	16 487	
	18 875	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	376 209	382 219	
	5 375	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	89 742	113 198	
	2 700	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5 %, privilégiées, série K, perpétuelles	64 611	66 825	
	10 600	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	256 796	250 054	
	8 500	Fairfax Financial Holdings Ltd., privilégiées, série I, taux variable, perpétuelles	197 792	201 450	
	8 200	Fortis Inc., 4,9 %, privilégiées, série F, perpétuelles	195 489	182 286	
	17 000	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	336 424	368 050	
	500	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série III, perpétuelles	10 958	11 430	
	6 175	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	145 364	141 284	
	15 225	George Weston Limitée, 5,8 %, privilégiées, série I, perpétuelles	387 489	382 909	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	600	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	11 967	12 024	
	4 350	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, actions privilégiées, série Y, perpétuelles	98 090	85 695	
	11 550	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	266 580	244 514	
	10 900	Great-West Lifeco Inc., 5,15 %, privilégiées, série T, perpétuelles	262 754	243 397	
	19 625	Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles	480 623	445 684	
	9 025	Great-West Lifeco Inc., 5,25 %, privilégiées, série S, perpétuelles	225 802	205 048	
	9 450	Great-West Lifeco Inc., 5,4 %, privilégiées, série P, perpétuelles	207 664	221 886	
	7 875	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	192 189	193 961	
	6 600	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	94 950	106 260	
	6 300	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	151 311	147 168	
	4 700	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	117 353	111 014	
	10 600	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	256 172	253 870	
	24 500	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	555 469	506 414	
	16 700	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	242 042	276 218	
	1 725	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 15, taux variable, perpétuelles	37 206	39 140	
	11 900	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	288 234	298 333	
	1 000	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	24 419	24 680	
	5 950	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	134 157	141 075	
	9 800	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	209 569	220 010	
	8 825	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	196 622	217 007	
	17 400	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	429 865	457 272	
	2 500	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	62 002	61 750	
	3 950	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	96 350	98 592	
	21 500	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	543 123	511 484	
	1 375	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	31 934	32 656	
	5 300	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	95 047	113 420	
	9 525	Corporation Financière Power, 5,15 %, privilégiées, série V, perpétuelles	221 632	211 836	
	14 250	Corporation Financière Power, 5,25 %, privilégiées, série E, perpétuelles	351 626	321 765	
	9 850	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	248 530	240 340	
	19 425	Corporation Financière Power, privilégiées, série A, taux flottant, perpétuelles	321 243	266 317	
	14 400	Corporation Financière Power, privilégiées, série T, taux variable, perpétuelles	332 734	332 928	
	16 775	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	406 784	412 665	
	22 950	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	527 049	570 078	
	18 050	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	366 356	442 947	
	9 800	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	245 860	212 660	
	6 425	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	150 866	131 841	
	21 400	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	458 286	438 058	
	9 025	Financière Sun Life Inc., 4,5 %, privilégiées, catégorie A, série 5, perpétuelles	196 544	186 366	
	18 600	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	304 387	318 060	
	18 350	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 10R, taux variable, perpétuelles	367 589	374 157	
	29 650	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	536 039	551 193	
	22 975	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	277 769	341 179	
	23 175	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	451 170	493 164	
	11 400	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	251 774	223 440	
	19 325	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	428 345	475 395	
	21 625	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	515 247	535 651	
	8 157	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	200 668	201 070	
	19 975	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	497 443	508 564	
	27 000	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	469 496	574 290	
	22 769	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	456 176	535 299	
	5 700	TransAlta Corp., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	125 986	140 505	
			27 661 378	28 349 345	86,6

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'actions privilégiées CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		É.-U.			
	40 975	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	767 567	569 143	
	29 048	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	503 661	432 524	
	14 400	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	297 081	236 160	
	18 475	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	457 841	409 960	
	25 225	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	538 202	425 041	
	8 250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série GG, taux variable, perpétuelles	199 564	139 673	
USD	9 800	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	340 378	421 106	
			3 104 294	2 633 607	8,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	14 994	FINB BMO échelonné actions privilégiées	151 262	165 534	0,5
		Total des actions	**30 916 934**	**31 148 486**	**95,1**
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	200 000	210 270	
	150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	158 438	157 725	
	210 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	210 000	190 134	
	230 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	230 000	236 564	
	200 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	200 000	198 624	
			998 438	993 317	3,0
		Total des obligations	**998 438**	**993 317**	**3,0**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**31 915 372**	**32 141 803**	**98,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(36 914)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**31 878 458**	**32 141 803**	**98,1**
		Contrat(s) de change à terme		(7 463)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**31 878 458**	**32 134 340**	**98,1**
		Autres actifs (passifs) nets		621 044	1,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**32 755 384**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	14 725	USD	10 297	1,43	(85)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	49 676	USD	34 600	1,44	8
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	49 332	USD	34 655	1,42	(415)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	166	USD	116	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	80 397	USD	56 422	1,42	(596)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	25 353	USD	17 667	1,44	20
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	137 301	USD	95 688	1,43	(333)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	86 452	USD	60 646	1,43	(605)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	27 517	USD	19 377	1,42	(268)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	114 380	USD	80 155	1,43	(911)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	49 332	USD	34 655	1,42	(414)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	152 582	USD	106 874	1,43	(1 141)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	74 215	USD	51 982	1,43	(405)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	114 419	USD	80 155	1,43	(873)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	25 345	USD	17 667	1,43	11
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	38 335	USD	26 718	1,43	(95)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	143 009	USD	100 194	1,43	(1 105)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	49 491	USD	34 655	1,43	(256)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(7 463)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	-	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	-	-	(7)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13)	-	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13)	-	-	(13)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 985 851	166	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FINB BMO échelonné actions privilégiées	1 519 917	152	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	14	7
Paiements indirects†	4	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	753 819	923 482	63 237	63 530	20 748	29 578	364 627	443 983
Parts rachetables émises	91 043	90 443	59 694	25	-	-	88 092	92 482
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	26 607	35 881	5 194	3 614	167	179	18 142	20 277
Parts rachetables rachetées	(235 855)	(295 987)	(24 154)	(3 932)	-	(9 009)	(128 541)	(192 115)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	635 614	753 819	103 971	63 237	20 915	20 748	342 320	364 627

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 407 345	1 322 137	98 056	179 545	24 859	26 731	67 747	75 025
Parts rachetables émises	18 374	16 597	9 261	531	830	1 386	36 500	24 179
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	89 873	95 427	5 304	10 189	1 463	1 652	4 305	5 043
Parts rachetables rachetées	(11 553)	(26 816)	(33 810)	(92 209)	(7 917)	(4 910)	(42 084)	(36 500)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 504 039	1 407 345	78 811	98 056	19 235	24 859	66 468	67 747

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,150	0,17
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,650	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	3 758
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - Canada	89,3
Actions - É.-U.	6,3
Obligations - Canada	2,8
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,5
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	18,0
BBB/Baa/B++	50,7
BB/Ba/B+	18,8
B	6,7
Aucune	3,4
Total	**97,6**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	17,3
BBB/Baa/B++	58,2
BB/Ba/B+	22,5
B	0,4
Total	**98,4**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 115 000 $ (2 914 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 591	(1 239)	352	1,1
Total	**1 591**	**(1 239)**	**352**	**1,1**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 680	(1 281)	399	1,3
Total	**1 680**	**(1 281)**	**399**	**1,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 000 $ (40 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**-**	**-**	**-**	**993**	**993**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**-**	**-**	**-**	**858**	**858**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 $ (7 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	30 983	-	-	30 983
Obligations	-	993	-	993
Fonds négocié(s) en bourse	166	-	-	166
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	**31 149**	**986**	**-**	**32 135**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	28 986	-	-	28 986
Obligations	-	858	-	858
Fonds négocié(s) en bourse	152	-	-	152
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(12)	-	(12)
Total	**29 138**	**846**	**-**	**29 984**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	12 345
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	481
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	61
Montant à recevoir pour la vente de placements	324
Montant à recevoir pour la souscription de parts	271
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	31
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	13 513
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	100
Frais de gestion à payer	1
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	469
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	570
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 943

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	297	9,93	29 930
Série F	4 841	9,93	487 394
Série I	10	9,93	1 013
Série IN	7 775	9,93	782 902
Série P	10	9,93	1 013
Série W	10	9,93	1 013

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	50
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	25
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(47)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	28
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	28
Charges	
Frais de gestion (note 5)	5
Frais d'administration (note 5)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Frais du comité d'examen indépendant	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	2
Taxe de vente harmonisée	1
Autres frais	-
Total des charges	11
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	-	0,04	18 626
Série F	(25)	(0,37)	70 449
Série I	-	0,06	1 004
Série IN	42	0,05	776 176
Série P	-	0,06	1 004
Série W	-	0,06	1 004

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série IN 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(25)	-	42
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2)	(27)	-	(95)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(27)	-	(95)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	297	4 872	10	7 733
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	26	-	95
Rachat de parts rachetables	-	(5)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	299	4 893	10	7 828
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	297	4 841	10	7 775
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	297	4 841	10	7 775

	Série P 2025	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	17
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Revenu net de placement	-	-	(124)
Profits nets réalisés	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(124)
Transactions sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables	10	10	12 932
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	123
Rachat de parts rachetables	-	-	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	10	13 050
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	10	12 943
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	10	12 943

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(25)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	47
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 254
Achat de placements et de dérivés	(18 422)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(31)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Amortissement des produits d'intérêts	(15)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(12 174)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 661
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	12 655
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	481
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	481

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds structuré de rendement supérieur CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	1 190 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 8 septembre 2026	1 193 607	1 191 333	
	915 000	Banque Manuvie du Canada, taux flottant, 27 août 2027	915 855	914 185	
	3 313 000	Province de l'Ontario, taux flottant, 21 février 2030	3 313 600	3 309 621	
	1 059 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux flottant, 8 juin 2026	1 062 224	1 062 092	
			6 485 286	6 477 231	50,1
		É.-U.			
	1 189 000	Metropolitan Life Global Funding I, taux flottant, 15 juin 2026	1 198 062	1 197 466	
	1 178 000	New York Life Global Funding, taux flottant, 30 juin 2026	1 186 485	1 185 115	
	1 189 000	Pacific Life Global Funding II, taux flottant, 1er février 2027	1 191 222	1 191 140	
			3 575 769	3 573 721	27,6
		Total des obligations	**10 061 055**	**10 050 952**	**77,7**
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	710 000	Banque de Montréal, 3,072 %, 18 septembre 2025	710 263	710 483	
	1 620 000	Gouvernement du Canada, 2,632 %, 25 février 2026	1 581 211	1 583 529	
		Total des placement(s) à court terme	**2 291 474**	**2 294 012**	**17,7**
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**12 352 529**	**12 344 964**	**95,4**
		Swap(s) sur rendement total		(39 375)	(0,3)
		Total du portefeuille de placements		**12 305 589**	**95,1**
		Autres actifs (passifs) nets		637 087	4,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**12 942 676**	**100,0**

Swap(s) sur rendement total

Contrat(s)	Nombre de contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur ($)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(8 525)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCABC2A - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	11 février 2032	500 000	3 225
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCIN185 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	28 janvier 2032	500 000	6 375
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	3 février 2032	500 000	13 300
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOCPL115 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	29 mars 2032	500 000	(10 700)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCAB40 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	5 mars 2032	500 000	(9 425)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(25)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCCL15 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	11 février 2032	500 000	6 125
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(18 675)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCT145 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	11 février 2032	500 000	(425)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	28 janvier 2032	500 000	13 325
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLCU160 - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	29 mars 2032	500 000	(7 575)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLUSBCA - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	27 février 2032	500 000	(9 900)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOLUSBEA - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	28 janvier 2032	500 000	(31 275)
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SONAGOAR - Jambe de paiement/ réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	27 février 2032	500 000	15 850
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOUSASAR - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	27 février 2032	500 000	2 525
TRS - Taux CORRA variable / Indice CI-SOUSESAR - Jambe de paiement/réception	1	Banque Royale du Canada	A-1+	11 février 2032	500 000	(3 575)
Valeur totale du (des) swap(s) sur rendement total						**(39 375)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	61	(61)	-	-
Total	61	(61)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(100)	61	-	(39)
Total	(100)	61	-	(39)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	-
Paiements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série IN 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	29 789	485 246	1 000	773 327
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	141	2 653	13	9 575
Parts rachetables rachetées	-	(505)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	29 930	487 394	1 013	782 902

	Série P 2025	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Parts rachetables émises	1 000	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13	13
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 013	1 013

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,550	0,22
Série F	0,550	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IN	0,250	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,16

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Risque de crédit
Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	30,1
AA/Aa/A+	60,3
A	5,5
Total	**95,9**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**2 294**	**6 741**	**3 310**	**-**	**12 345**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	10 051	-	10 051
Placement(s) à court terme	-	2 294	-	2 294
Swap(s)	-	(39)	-	(39)
Total	**-**	**12 306**	**-**	**12 306**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

État de la situation financière

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025
Actif	
Actifs courants	
Placements	167
Placements donnés en garantie	-
Trésorerie	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-
Dividendes à recevoir	-
Intérêts à recevoir	-
Rabais sur frais à recevoir	-
Autres comptes débiteurs	-
	170
Passif	
Passifs courants	
Placements vendus à découvert	-
Découvert bancaire	2
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-
Swaps, options sur swaps et options	-
Frais de gestion à payer	-
Frais d'administration à payer	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-
Autres comptes créditeurs	-
	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168

État de la situation financière (suite)

au 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) : 2025	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre de parts rachetables en circulation : 2025
Série A	118	9,25	12 816
Série F	10	9,26	1 045
Série I	10	9,26	1 048
Série P	20	9,26	2 212
Série W	10	9,26	1 047

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État du résultat global

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025
Revenu	
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés	
Dividendes	-
Intérêts aux fins des distributions	6
Distributions de revenu provenant des placements	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(4)
Autres revenus	
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-
Rabais sur frais	-
Autres revenus	-
Total des autres revenus	-
Total des revenus	(4)
Charges	
Frais de gestion (note 5)	-
Frais d'administration (note 5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Frais du comité d'examen indépendant	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-
Retenues d'impôts	-
Taxe de vente harmonisée	-
Autres frais	-
Total des charges	2
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6)

État du résultat global (suite)

pour la période close le 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie : 2025	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part : 2025	Nombre moyen pondéré de parts : 2025
Série A	(5)	(0,36)	12 416
Série F	-	(0,32)	1 019
Série I	(1)	(0,29)	1 020
Série P	-	(0,03)	2 086
Série W	-	(0,30)	1 020

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5)	-	(1)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2)	-	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	-	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	-	-	(2)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	124	10	11	35
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4	-	-	1
Rachat de parts rachetables	-	-	-	(14)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	128	10	11	22
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118	10	10	20
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	118	10	10	20

	Série W 2025	Total du Fonds 2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(6)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(3)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(7)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	190
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	5
Rachat de parts rachetables	-	(14)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	181
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	168
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	168

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6)
Ajustements au titre des éléments suivants :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	61
Achat de placements et de dérivés	(242)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(176)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	190
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	174
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(2)

Informations supplémentaires :	
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-
Dividendes payés*	-
Intérêts payés*	-
Intérêts payés sur prêts	-
Impôts à recouvrer (payés)	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	8 806	FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI (parts ordinaires couvertes)	173 231	166 962	99,3
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**173 231**	**166 962**	**99,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(352)		
		Total du portefeuille de placements	**172 879**	**166 962**	**99,3**
		Autres actifs (passifs) nets		1 124	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**168 086**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	**Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)**	**Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)**
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1 896	167	8,8

Commissions (note 2)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Commissions de courtage	1
Paiements indirects†	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la période close le 31 mars

	Série A 2025	Série F 2025	Série I 2025	Série P 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	-	-
Parts rachetables émises	12 343	1 000	1 000	3 627
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	473	45	48	102
Parts rachetables rachetées	-	-	-	(1 517)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 816	1 045	1 048	2 212

	Série W 2025
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-
Parts rachetables émises	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	47
Parts rachetables rachetées	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 047

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,100	0,05
Série F	0,350	0,05
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,05
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,05

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI (parts ordinaires couvertes)	167

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Titres prêtés	-
Garanties (hors trésorerie)	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la période close le 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Revenu brut tiré des prêts de titres	-
Charges	-
Revenu tiré des prêts de titres	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds négocié(s) en bourse	100,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,3**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,3)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,3)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était exposé à un autre risque de prix puisque la quasi-totalité de ses actifs étaient investis dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	1,4
Total	**1,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ d'un montant nominal. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	167	-	-	167
Total	**167**	**-**	**-**	**167**

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 31 mars 2025.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (exprimés en $ US)

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	77 763	78 509
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 178	8 036
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3
Swaps, options sur swaps et options	237	72
Montant à recevoir pour la vente de placements	45	1 156
Montant à recevoir pour la souscription de parts	40	-
Dividendes à recevoir	23	16
Intérêts à recevoir	567	501
Rabais sur frais à recevoir	21	14
Autres comptes débiteurs	-	-
	92 874	88 307
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	27	-
Frais de gestion à payer	14	15
Frais d'administration à payer	5	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	421	1 011
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	467	1 031
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	92 407	87 276

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	6 524	6 905	10,57	10,18	617 445	678 012
Série E	603	572	10,56	10,18	57 088	56 234
Série EF	149	222	10,51	10,13	14 136	21 909
Série F	5 309	6 094	10,52	10,14	504 866	600 983
Série I	60 825	58 315	10,60	10,21	5 739 588	5 713 876
Série O	4 940	6 149	10,53	10,15	469 087	605 810
Série P	13 081	7 919	10,71	10,30	1 221 015	769 007
Série W	976	1 100	10,50	10,11	93 008	108 775

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

États financiers (exprimés en $ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	794	1 678
Intérêts aux fins des distributions	2 383	3 407
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	10	(131)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 462	(5 970)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	52	9 940
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 701	8 924
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	14
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(31)	(872)
Rabais sur frais	97	96
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	73	(762)
Total des revenus	6 774	8 162
Charges		
Frais de gestion (note 5)	149	159
Frais d'administration (note 5)	48	46
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	37	94
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	19
Retenues d'impôts	129	233
Taxe de vente harmonisée	18	19
Autres frais	-	-
Total des charges	382	571
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 392	7 591

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	418	603	0,65	0,82	642 265	734 731
Série E	38	51	0,66	0,89	56 801	56 949
Série EF	13	34	0,79	0,93	16 308	36 696
Série F	409	587	0,73	0,86	560 911	681 129
Série I	4 402	4 795	0,77	0,41	5 699 554	11 754 746
Série O	426	633	0,81	0,94	525 904	672 193
Série P	634	790	0,66	1,03	959 449	767 541
Série W	52	98	0,67	1,01	79 291	96 905

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 905	7 540	572	544	222	357	6 094	7 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	418	603	38	51	13	34	409	587
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(150)	(150)	(15)	(13)	(5)	(10)	(164)	(175)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(16)	(35)	(1)	(3)	(1)	(2)	(18)	(41)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(166)	(185)	(16)	(16)	(6)	(12)	(182)	(216)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	743	310	1	1	-	-	653	486
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	150	170	15	15	5	12	158	182
Rachat de parts rachetables	(1 526)	(1 533)	(7)	(23)	(85)	(169)	(1 823)	(2 113)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(633)	(1 053)	9	(7)	(80)	(157)	(1 012)	(1 445)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(381)	(635)	31	28	(73)	(135)	(785)	(1 074)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 524	6 905	603	572	149	222	5 309	6 094

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 315	157 338	6 149	7 440	7 919	6 781	1 100	622
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 402	4 795	426	633	634	790	52	98
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 098)	(3 812)	(187)	(213)	(330)	(232)	(28)	(32)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(229)	(888)	(20)	(50)	(36)	(54)	(3)	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 327)	(4 700)	(207)	(263)	(366)	(286)	(31)	(39)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 937	2 984	80	75	6 125	1 014	421	681
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 275	4 660	198	255	305	246	31	39
Rachat de parts rachetables	(15 777)	(106 762)	(1 706)	(1 991)	(1 536)	(626)	(597)	(301)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	435	(99 118)	(1 428)	(1 661)	4 894	634	(145)	419
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 510	(99 023)	(1 209)	(1 291)	5 162	1 138	(124)	478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	60 825	58 315	4 940	6 149	13 081	7 919	976	1 100

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	87 276	187 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 392	7 591
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 977)	(4 637)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(324)	(1 080)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 301)	(5 717)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 960	5 551
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 137	5 579
Rachat de parts rachetables	(23 057)	(113 518)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 040	(102 388)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 131	(100 514)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	92 407	87 276

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 392	7 591
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 462)	5 970
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(52)	(9 940)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	31	(1 514)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	37	94
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	73 732	169 805
Achat de placements et de dérivés	(69 124)	(80 844)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(7)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(66)	557
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	(4)
Amortissement des produits d'intérêts	-	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 474	91 702
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(164)	(138)
Produit de l'émission de parts rachetables	21 668	4 831
Montant versé au rachat de parts rachetables	(22 805)	(112 854)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 301)	(108 161)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(31)	1 514
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 173	(16 459)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 036	22 981
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14 178	8 036

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 305	3 930
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	670	1 431
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(19)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	185 900	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	191 374	183 997	
	96 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	90 417	90 195	
	105 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	89 532	92 922	
	41 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	37 728	32 358	
	23 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	23 000	22 842	
	8 910	Air Canada, taux flottant, 21 mars 2031	8 888	8 824	
	951	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	870	949	
	91 321	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	93 262	89 301	
	62 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	75 695	66 263	
	58 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	50 612	52 478	
	160 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	157 299	160 673	
	93 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	92 122	91 505	
	62 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	61 758	53 484	
	141 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	141 844	139 301	
	14 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	14 000	13 946	
	35 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	35 000	34 459	
	17 093	Alvogen Pharma US Inc., paiement en nature, taux variable, 1er mars 2029	17 093	9 401	
	14 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	14 062	13 939	
	82 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	83 453	80 221	
	51 091	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	51 172	44 879	
	7 750	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	7 750	7 307	
	98 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	98 178	90 094	
	92 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	96 216	86 355	
	73 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	72 342	67 291	
	76 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	75 706	53 611	
	71 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	67 733	69 834	
	69 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	73 341	74 967	
	78 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	77 027	73 373	
	152 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	160 216	151 118	
	123 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	122 747	121 850	
	202 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	205 268	205 941	
	144 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	144 000	145 848	
	117 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	107 361	104 983	
	116 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	114 258	116 320	
	82 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	82 000	83 262	
	200 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	200 000	199 137	
	191 000	Bank of America Corp., série FF, convertibles, taux variable, 15 mars 2028	191 000	192 645	
	200 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	200 000	202 938	
	135 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 mai 2084	135 000	137 586	
	66 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	66 000	55 864	
	100 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	100 000	103 538	
	69 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	71 589	69 032	
	14 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	12 985	14 468	
	11 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	10 990	12 092	
	129 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	138 441	137 978	
	27 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	26 984	26 494	
	205 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	208 996	205 581	
	65 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	65 109	65 666	
	55 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	55 104	55 202	
	35 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	35 229	35 980	
	75 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	63 184	64 471	
	481 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	331 430	335 889	
	35 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	33 119	33 203	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	100 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	100 557	106 491	
	80 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	80 661	85 566	
	81 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	68 863	71 146	
	84 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	84 218	85 108	
	114 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	113 867	115 494	
	46 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	46 000	38 703	
	60 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	59 520	57 531	
	72 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	71 971	63 009	
	42 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	40 707	41 473	
	81 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	82 167	80 568	
	48 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	48 788	50 621	
	200 000	Cable Onda, SA, 4,5 %, 30 janvier 2030	192 940	181 246	
	84 650	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	68 573	84 634	
	217 924	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	217 092	218 352	
	90 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	78 827	81 264	
	155 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	154 820	138 064	
	113 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	112 515	112 186	
	112 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	111 722	101 856	
	49 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	49 560	43 472	
	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2034	3 000	2 473	
	39 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	40 320	33 924	
	78 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	68 603	69 338	
	43 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	42 812	36 291	
	30 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	35 084	26 642	
	20 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	20 066	20 757	
	14 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	14 013	14 953	
	68 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	68 767	60 845	
	117 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	116 959	118 475	
	315 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	269 274	308 457	
	48 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	48 000	47 984	
	223 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	224 709	218 037	
	150 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	147 509	149 060	
	122 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	122 000	122 904	
	117 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	117 000	118 613	
	108 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	108 000	109 732	
	80 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	79 962	76 714	
	65 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	65 204	62 877	
	90 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	90 489	88 700	
	200 000	CT Trust, 5,13 %, 3 février 2032	193 100	183 023	
	46 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	47 913	48 881	
	44 735	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	44 831	44 754	
	177 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	196 360	174 408	
	147 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	149 228	155 490	
	168 912	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	169 134	168 860	
	46 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	58 479	50 422	
	57 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	57 000	57 940	
	127 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	127 455	128 592	
	334 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	335 405	330 007	
	220 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	175 909	214 018	
	457 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	455 554	452 567	
	107 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	101 381	109 854	
	200 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	212 371	179 155	
	48 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	48 530	47 883	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	45 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	44 969	34 495	
	268 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	268 000	243 016	
	277 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	275 859	258 320	
	86 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	82 045	85 993	
	92 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	93 342	93 322	
	92 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	84 586	94 290	
	75 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	74 822	66 961	
	108 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	105 189	89 594	
	61 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	46 770	46 103	
	31 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	24 529	26 643	
	69 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	69 909	70 846	
	80 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	74 243	78 693	
	362 128	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2,94 %, 30 septembre 2040	322 781	295 777	
	27 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	27 663	27 227	
	25 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	24 092	24 188	
	115 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	54 691	94 019	
	84 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	81 503	79 289	
	52 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	34 896	34 068	
	80 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	79 523	80 178	
	109 725	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	109 767	109 629	
	82 220	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	68 525	75 893	
	294 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	292 533	193 174	
	32 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	31 684	28 880	
	166 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	164 904	145 685	
	10 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	11 649	10 551	
	135 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	135 711	133 798	
	42 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	41 735	35 555	
	67 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	66 283	41 262	
	54 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	54 048	49 291	
	46 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	45 832	41 006	
	12 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	11 919	11 628	
	59 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	59 000	62 689	
	65 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	65 000	65 134	
	59 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	59 000	67 086	
	121 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	121 000	123 646	
	11 963	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	11 949	11 926	
	42 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	34 590	38 427	
	73 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	69 851	74 588	
	113 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	108 427	110 420	
	140 000	IAMGOLD Corp., 13,54 %, 9 mai 2028	135 800	144 563	
	14 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	12 612	11 695	
	43 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	40 531	36 347	
	77 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	77 102	76 683	
	62 777	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	61 509	60 472	
	66 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	64 543	62 040	
	73 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	73 159	74 638	
	59 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	59 843	59 897	
	162 000	Intarcia Therapeutics Inc., coupon zéro, 15 avril 2031	36 818	-	
	20 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	19 272	18 322	
	30 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	28 989	28 795	
	41 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	37 594	37 913	
	166 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	166 495	167 419	
	49 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	49 000	51 608	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	62 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	62 000	63 910	
	118 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2030	118 000	117 117	
	162 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	161 273	160 434	
	135 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 octobre 2035	135 000	131 873	
	83 000	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	82 213	83 052	
	49 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	51 752	48 768	
	13 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	9 830	10 702	
	39 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	30 156	32 070	
	52 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	52 731	52 308	
	10 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	10 000	9 531	
	87 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, 7 août 2027	87 052	88 430	
	116 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	122 281	114 062	
	180 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	180 276	180 567	
	72 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	72 070	71 983	
	48 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	41 369	41 554	
	78 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	62 495	67 283	
	152 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	151 447	142 119	
	100 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	93 319	96 027	
	71 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	70 787	70 767	
	193 403	Minejesa Capital BV, 4,63 %, 10 août 2030	190 196	188 670	
	87 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	89 550	91 772	
	166 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	166 000	156 573	
	59 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	59 000	60 119	
	54 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	52 425	54 135	
	27 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	25 483	27 076	
	82 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	72 785	82 012	
	3 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	2 978	3 113	
	80 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	79 137	80 079	
	23 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	23 000	19 520	
	48 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	49 022	50 517	
	66 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	66 072	65 391	
	52 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	51 799	51 918	
	59 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	59 347	57 672	
	68 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	67 975	60 113	
	500 000	NHL U.S. Funding LP, 3,29 %, 13 août 2030	499 999	456 329	
	31 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	34 452	29 393	
	124 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	113 210	118 671	
	15 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	15 000	15 651	
	69 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	72 380	74 258	
	30 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	25 725	27 762	
	14 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	14 000	14 044	
	7 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	7 000	7 046	
	43 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	43 561	43 766	
	63 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	63 855	65 208	
	82 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	88 421	86 376	
	111 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	119 735	115 609	
	96 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	96 576	97 910	
	150 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	100 905	110 742	
	56 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	45 763	48 909	
	66 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	54 163	64 454	
	29 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	28 863	27 097	
	57 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	58 214	55 672	
	46 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	46 341	46 319	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	26 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	25 604	24 301	
	56 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	50 785	53 196	
	24 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	23 817	23 880	
	48 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	48 367	48 766	
	128 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	128 000	122 484	
	200 000	Qatar Energy, 2,25 %, 12 juillet 2031	183 973	173 155	
	125 000	Qatar Energy, 3,13 %, 12 juillet 2041	127 712	93 718	
	127 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	127 803	127 849	
	59 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	59 491	58 873	
	62 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	61 888	61 382	
	104 191	Quotient Holdings Finance Co., Ltd., 12 %, 15 avril 2030	104 191	106 855	
	39 204	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	39 204	40 206	
	102 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	101 988	98 864	
	107 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	107 117	107 036	
	50 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	44 734	48 590	
	40 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	41 111	42 521	
	2 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	2 207	2 251	
	112 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	112 000	106 020	
	78 091	SkyMiles IP Ltd., taux flottant, 20 octobre 2027	81 500	78 984	
	82 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	81 979	83 103	
	81 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	80 767	81 129	
	89 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	89 412	88 868	
	89 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	91 436	90 037	
	20 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	20 200	20 301	
	156 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	151 122	148 499	
	200 000	Stillwater Mining Co., 4 %, 16 novembre 2026	186 025	191 692	
	83 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	78 663	74 805	
	105 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	107 967	102 063	
	134 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	133 073	85 639	
	223 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	288 870	233 614	
	64 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	93 514	69 238	
	108 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	107 379	103 654	
	68 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	58 034	59 787	
	20 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	19 904	18 860	
	47 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	46 668	44 097	
	180 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	130 301	130 340	
	9 653	TIH Insurance Holdings LLC, taux flottant, 6 mai 2031	9 653	9 605	
	37 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	31 093	31 955	
	76 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	75 843	50 590	
	41 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	41 019	27 310	
	95 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	95 854	90 986	
	128 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	128 101	132 715	
	49 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	45 264	47 410	
	130 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	132 193	125 880	
	455 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	466 030	452 818	
	267 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	266 045	226 458	
	102 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	102 500	100 257	
	23 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	23 251	23 260	
	3 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	3 000	3 038	
	37 822	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	37 883	37 854	
	197 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	196 863	193 695	
	105 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	100 059	102 160	
	81 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	75 516	75 655	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	259 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	262 950	255 588	
	23 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	23 000	22 308	
	57 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	56 790	55 446	
	40 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	40 000	34 353	
	30 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	29 965	29 583	
	15 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	14 889	14 785	
	26 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	24 383	24 628	
	136 389	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	141 789	138 985	
	30 720	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	30 720	30 674	
	274 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	236 167	223 161	
	60 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	50 087	51 553	
	83 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	79 784	80 358	
	122 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	101 743	105 092	
	28 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	28 083	27 549	
	29 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	29 129	29 326	
	192 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	193 930	181 840	
	76 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	76 249	64 197	
	223 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	221 047	131 224	
	46 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	45 973	35 304	
	7 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	7 000	6 680	
	22 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	21 406	21 076	
	89 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	88 345	66 659	
	87 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	84 184	84 894	
	74 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	73 922	73 870	
	133 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	135 105	127 355	
	74 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	73 591	71 494	
	288 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	304 927	249 041	
	68 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	68 000	69 809	
	75 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	75 000	76 175	
	57 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	51 646	52 719	
	45 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	41 138	43 972	
	34 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	32 358	32 736	
	51 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	51 000	49 698	
	15 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	15 450	15 515	
	88 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	88 922	90 389	
	58 849	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	58 757	58 555	
			27 113 744	26 194 298	28,3
		ACTIONS			
	4 023	Alphabet Inc., catégorie C	614 348	628 513	
	3 295	Amazon.com Inc.	594 630	626 907	
	1 364	American Express Co.	228 618	366 984	
	1 943	Apple Inc.	321 177	431 599	
	28 740	AT&T Inc.	542 097	812 767	
	738	BlackRock Inc.	570 814	698 502	
	83	Booking Holdings Inc.	300 140	382 374	
	5 229	Broadcom Inc.	417 480	875 491	
CAD	13 867	Calfrac Well Services Ltd.	101 189	37 099	
	5 223	Carrier Global Corp.	355 395	331 138	
	2 690	CDW Corp. of Delaware	474 672	431 099	
	4 005	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	109 497	119 589	
	5 162	Citigroup Inc.	338 117	366 450	
	16 421	Coca-Cola Co. (The)	1 020 425	1 176 072	
	5 493	Colgate-Palmolive Co.	475 042	514 694	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
	2 143	Danaher Corp.	447 509	439 315	
	2 500	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	56 250	60 938	
	736	Eli Lilly and Co.	563 318	607 870	
	4 569	Exxon Mobil Corp.	419 590	543 392	
	1 821	Home Depot Inc. (The)	647 926	667 378	
	1 647	Honeywell International Inc.	347 336	348 752	
	2 256	JPMorgan Chase & Co.	389 634	553 397	
	770	Linde PLC	324 056	358 543	
	1 162	Marsh & McLennan Cos., Inc.	261 066	283 563	
	6 737	Merck & Co., Inc.	639 623	604 713	
	1 366	Meta Platforms Inc., catégorie A	698 869	787 308	
	2 930	Microsoft Corp.	609 591	1 099 893	
	6 690	NextEra Energy Inc.	476 379	474 254	
	11 132	Northeast Grocery Inc.	25 805	94 132	
	15 066	NVIDIA Corp.	1 722 578	1 632 852	
	25 000	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc.	3	3	
	17 899	Avant la fusion avec Collegium, Ironshore Therapeutics Inc., droits, 28 février 2029	1	11 081	
	2 751	Procter & Gamble Co. (The)	472 837	468 825	
	3 858	Prologis Inc.	411 702	431 286	
	31 428	Quotient Ltd.	10 214	477	
	4 067	Republic Services Inc.	583 282	984 865	
	1 359	S&P Global Inc.	535 472	690 508	
	1 520	Salesforce Inc.	473 832	407 907	
	4 238	Starbucks Corp.	475 251	415 705	
	1 756	Synchrony Financial, 5,63 %, privilégiées, série A, perpétuelles	43 639	30 958	
	1 781	Tesla Inc.	631 570	461 564	
	3 271	Texas Instruments Inc.	574 580	587 799	
	1 175	UnitedHealth Group Inc.	538 085	615 406	
	7 784	Ventas Inc.	349 063	535 228	
	2 251	Visa Inc., catégorie A	523 764	788 886	
	2 756	Xylem Inc.	360 134	329 232	
			20 076 600	23 115 308	25,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	189 775	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB couverte en $ US)	4 254 736	5 567 050	
	10 645	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	960 045	969 014	
	2 597	iShares China Large-Cap ETF	91 136	93 076	
	94 957	iShares MBS ETF	9 906 229	8 905 068	
			15 212 146	15 534 208	16,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu américain en dollars US CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
	200 000	République de Côte d'Ivoire, 6,13 %, 15 juin 2033	160 660	178 334	
	200 000	République du Paraguay, 2,74 %, 29 janvier 2033	175 032	165 860	
	600 000	Sultanate d'Oman, 4,75 %, 15 juin 2026	595 095	597 581	
	2 470 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2027	2 464 941	2 482 929	
	2 541 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 30 novembre 2029	2 540 890	2 558 626	
	665 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2031	662 285	666 091	
	12 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	12 547	12 612	
	84 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	83 882	84 738	
	139 700	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	139 441	141 337	
	1 844 400	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	1 842 580	1 845 409	
	323 200	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2054	322 761	303 657	
	3 146 500	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	3 174 277	3 085 536	
	2 200	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	2 229	2 267	
	379 399	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 juillet 2031	392 441	348 337	
			12 569 061	12 473 314	13,5
		FONDS			
CAD	64 739	Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	452 420	445 446	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**75 423 971**	**77 762 574**	**84,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(15 323)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**75 408 648**	**77 762 574**	**84,1**
		Position(s) acheteur sur option(s)		237 106	0,3
		Position(s) vendeur sur option(s)		(27 256)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**75 408 648**	**77 972 424**	**84,4**
		Autres actifs (passifs) nets		14 434 609	15,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**92 407 033**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
103	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	111 649	106 090
103	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	119 538	131 016
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**231 187**	**237 106**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(52)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(17 160)	(6 656)
(103)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(42 051)	(20 600)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(59 211)**	**(27 256)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	-	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	-	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	-	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	-	-	(1)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	60 390	5 567	9,2
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI	17 885	445	2,5
iShares MBS ETF	36 841 904	8 905	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	51 885 207	969	-
iShares China Large-Cap ETF	7 554 330	93	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	42 945	8 625	20,1
FNB Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index	133 639	795	0,6
iShares MBS ETF	28 760 981	9 598	-
SPDR S&P Biotech ETF	7 586 620	374	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	36	90
Paiements indirects†	11	33

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	678 012	788 275	56 234	56 911	21 909	37 489	600 983	751 991
Parts rachetables émises	70 214	31 509	111	117	14	18	62 010	51 570
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14 223	17 733	1 425	1 569	494	1 234	15 098	19 130
Parts rachetables rachetées	(145 004)	(159 505)	(682)	(2 363)	(8 281)	(16 832)	(173 225)	(221 708)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	617 445	678 012	57 088	56 234	14 136	21 909	504 866	600 983

	Série I		Série O		Série P		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 713 876	16 403 091	605 810	779 487	769 007	702 122	108 775	65 433
Parts rachetables émises	1 306 142	296 919	7 684	8 129	567 855	105 233	39 536	70 765
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	215 636	490 549	18 938	26 705	28 573	25 448	2 991	4 085
Parts rachetables rachetées	(1 496 066)	(11 476 683)	(163 345)	(208 511)	(144 420)	(63 796)	(58 294)	(31 508)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 739 588	5 713 876	469 087	605 810	1 221 015	769 007	93 008	108 775

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,350	0,17
Série E	1,150	0,15
Série EF	0,650	0,15
Série F	0,850	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	10 167	5 940
Garanties (hors trésorerie)	10 689	6 252

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	20
Charges	(4)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	7	14
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'actions de rendement supérieur CI (série IN)	445
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB couverte en $ US)	5 567

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB couverte en $ US)	8 625

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	7 886
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	30,4
Actions ordinaires	25,3
Fonds négocié(s) en bourse	22,2
Obligations d'état étrangères	12,0
Autres actifs (passifs) nets	10,0
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	12,5
AA/Aa/A+	1,4
A	3,4
BBB/Baa/B++	12,5
BB/Ba/B+	9,3
B	1,9
Aucune	1,1
Total	**42,1**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	10,9
AA/Aa/A+	1,7
A	3,6
BBB/Baa/B++	12,6
BB/Ba/B+	10,9
B	1,5
CCC/Caa/C++	0,5
Aucune	1,1
Total	**42,8**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 909 000 $ (4 147 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar canadien	1 183	-	1 183	1,3
Yen japonais	10	-	10	0,0
Total	**1 193**	**-**	**1 193**	**1,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar canadien	1 560	-	1 560	1,8
Yen japonais	10	-	10	0,0
Total	**1 570**	**-**	**1 570**	**1,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 119 000 $ (157 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**190**	**6 101**	**7 321**	**25 056**	**38 668**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**597**	**4 849**	**7 203**	**24 395**	**37 044**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 564 000 $ (521 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	23 010	-	106	23 116
Obligations	-	37 920	748	38 668
Fonds	445	-	-	445
Fonds négocié(s) en bourse	15 534	-	-	15 534
Option(s)	237	-	-	237
Total	**39 226**	**37 920**	**854**	**78 000**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(27)	-	-	(27)
Total	**(27)**	**-**	**-**	**(27)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	21 901	-	172	22 073
Obligations	-	36 213	831	37 044
Fonds négocié(s) en bourse	19 392	-	-	19 392
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2	-	2
Option(s)	72	-	-	72
Total	**41 365**	**36 215**	**1 003**	**78 583**

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024, des placements ayant une juste valeur de 207 000 $ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	172	-	(114)	-	-	114	(66)	106
Obligations	831	16	(127)	-	-	(22)	50	748
Total	**1 003**	**16**	**(241)**	**-**	**-**	**92**	**(16)**	**854**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 27 692 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	125	-	-	-	-	(29)	76	172
Obligations	709	180	(59)	-	-	43	(42)	831
Total	**834**	**180**	**(59)**	**-**	**-**	**14**	**34**	**1 003**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 47 265 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en $ US)

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	160 760	65 261
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	94	266
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 369	58
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	280	998
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Distributions provenant de placements à recevoir	57	-
Autres comptes débiteurs	-	7
	165 561	66 590
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	30	12
Frais d'administration à payer	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	160	1 270
Montant à payer pour le rachat d'actions	4 489	4
Autres comptes créditeurs	-	-
	4 679	1 286
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	160 882	65 304

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	76 732	41 617	11,91	11,42	6 444 733	3 643 144
Actions E	-	-	-	-	-	-
Actions F	45 770	10 989	11,11	10,63	4 117 990	1 033 451
Actions I	16 911	3 212	11,28	10,77	1 499 383	298 086
Actions O	-	-	-	-	-	-
Actions P	16 247	556	11,71	11,19	1 387 725	49 700
Actions W	5 222	8 930	11,25	10,74	464 193	831 218

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en $ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	4 813	789
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 813	790
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	4 813	790
Charges		
Frais de gestion (note 5)	234	48
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	2	3
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	24	5
Autres frais	-	-
Total des charges	261	57
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(16)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	4 552	749
Impôts sur le revenu	4	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 548	749

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 329	321	0,53	0,53	4 417 312	604 365
Actions E	-	14	-	0,14	-	96 137
Actions F	1 099	188	0,52	0,53	2 127 296	356 917
Actions I	236	83	0,54	0,55	436 168	152 218
Actions O	-	-	-	0,17	-	108
Actions P	678	7	0,56	0,58	1 215 343	12 437
Actions W	206	136	0,55	0,55	371 387	249 846

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions F		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	41 617	1 759	-	946	10 989	66	3 212	834
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 329	321	-	14	1 099	188	236	83
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(312)	-	-	-	(172)	-	(66)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(312)	-	-	-	(172)	-	(66)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	88 205	43 856	-	-	77 968	33 634	18 254	5 372
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	312	-	-	-	171	-	66	-
Rachat d'actions rachetables	(55 419)	(5 226)	-	(53)	(44 285)	(22 899)	(4 791)	(3 077)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	907	-	(907)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	33 098	39 537	-	(960)	33 854	10 735	13 529	2 295
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 115	39 858	-	(946)	34 781	10 923	13 699	2 378
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	76 732	41 617	-	-	45 770	10 989	16 911	3 212

	Actions O		Actions P		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	1	556	4	8 930	726	65 304	4 336
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	678	7	206	136	4 548	749
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(61)	-	(6)	-	(617)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(61)	-	(6)	-	(617)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	45 056	1 189	14 621	20 587	244 104	104 638
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	56	-	6	-	611	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(30 038)	(645)	(18 535)	(12 519)	(153 068)	(44 419)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(1)	-	1	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1)	15 074	545	(3 908)	8 068	91 647	60 219
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	15 691	552	(3 708)	8 204	95 578	60 968
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	16 247	556	5 222	8 930	160 882	65 304

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 548	749
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	121 240	38 558
Achat de placements et de dérivés	(217 404)	(97 487)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 813)	(789)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	5
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	18	10
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	7	4
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(96 404)	(58 951)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(7)	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	243 856	103 136
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(147 617)	(43 910)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	96 232	59 226
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(172)	275
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	266	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	94	266

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	(3)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	3	4

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US)

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	16 076 000	Fonds marché monétaire É-U CI (série I)	160 760 004	160 760 004	99,9
		Total du portefeuille de placements	**160 760 004**	**160 760 004**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		121 716	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**160 881 720**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire É-U CI	199 346	160 760	80,6

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds marché monétaire É-U CI	105 962	65 261	61,6

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions F		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 643 144	161 245	-	97 863	1 033 451	6 515	298 086	81 439
Actions rachetables émises	7 518 872	3 861 079	-	35	7 122 288	3 204 288	1 630 100	508 556
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	26 163	-	-	-	15 364	-	5 836	-
Actions rachetables rachetées	(4 743 446)	(461 186)	-	(5 437)	(4 053 113)	(2 177 352)	(434 639)	(291 909)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	82 006	-	(92 461)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 444 733	3 643 144	-	-	4 117 990	1 033 451	1 499 383	298 086

	Actions O		Actions P		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	108	49 700	408	831 218	71 158
Actions rachetables émises	-	-	3 920 662	108 786	1 322 871	1 941 209
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	4 786	-	524	-
Actions rachetables rachetées	-	-	(2 587 423)	(59 599)	(1 690 420)	(1 181 149)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(108)	-	105	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	1 387 725	49 700	464 193	831 218

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	0,390	Néant
Actions F	0,140	Néant
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Actions W	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds marché monétaire É-U CI (série I)	160 760

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds marché monétaire É-U CI (série I)	65 261

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	97,9
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	79,0
Obligations de sociétés	33,7
Autres actifs (passifs) nets	(12,7)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AA/Aa/A+	70,4
A	20,5
BBB/Baa/B++	7,0
Total	**97,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AA/Aa/A+	82,0
A	24,1
BBB/Baa/B++	6,6
Total	**112,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds et du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**97,9**	**-**	**-**	**-**	**97,9**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**112,7**	**-**	**-**	**-**	**112,7**

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	160 760	-	-	160 760
Total	**160 760**	**-**	**-**	**160 760**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	65 261	-	-	65 261
Total	**65 261**	**-**	**-**	**65 261**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en $ US)

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	195 206	119 463
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 112	2 646
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5 788	1 377
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	603	294
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	4
	205 709	123 784
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	5
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	65	18
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 430
Montant à payer pour le rachat de parts	6 290	16 369
Autres comptes créditeurs	-	-
	6 363	17 822
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	199 346	105 962

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	18 424	10 202	10,00	10,00	1 842 444	1 020 204
Série F	8 469	4 123	10,00	10,00	846 855	412 267
Série I	166 454	70 882	10,00	10,00	16 645 415	7 088 242
Série P	5 999	20 755	10,00	10,00	599 905	2 075 474

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

États financiers (exprimés en $ US)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	7 127	3 607
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	41	(4)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 168	3 603
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	-
Rabais sur frais	-	6
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4	6
Total des revenus	7 172	3 609
Charges		
Frais de gestion (note 5)	74	67
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	7	6
Autres frais	-	-
Total des charges	84	74
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(13)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 088	3 548

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	729	576	0,45	0,50	1 610 944	1 159 421
Série F	410	106	0,48	0,52	851 162	202 649
Série I	5 198	2 135	0,49	0,54	10 526 134	3 984 695
Série P	751	731	0,52	0,55	1 448 272	1 340 051

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 202	7 766	4 123	868	70 882	56 893	20 755	2 565
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	729	576	410	106	5 198	2 135	751	731
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(729)	(576)	(409)	(106)	(5 199)	(2 134)	(751)	(730)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(729)	(576)	(409)	(106)	(5 199)	(2 134)	(751)	(730)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	25 796	17 922	21 771	10 301	257 903	153 659	49 402	49 951
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	703	559	236	101	5 162	2 092	740	711
Rachat de parts rachetables	(18 277)	(16 045)	(17 662)	(7 147)	(167 492)	(141 763)	(64 898)	(32 473)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 222	2 436	4 345	3 255	95 573	13 988	(14 756)	18 189
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 222	2 436	4 346	3 255	95 572	13 989	(14 756)	18 190
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 424	10 202	8 469	4 123	166 454	70 882	5 999	20 755

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	105 962	68 092
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 088	3 548
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(7 088)	(3 546)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 088)	(3 546)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	354 872	231 833
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 841	3 463
Rachat de parts rachetables	(268 329)	(197 428)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	93 384	37 868
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93 384	37 870
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	199 346	105 962

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 088	3 548
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(41)	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	627 533	299 634
Achat de placements et de dérivés	(699 012)	(365 449)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(309)	(150)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	3	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	4	(30)
Amortissement des produits d'intérêts	(5 655)	(2 958)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(70 387)	(65 402)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(200)	(67)
Produit de l'émission de parts rachetables	348 518	227 257
Montant versé au rachat de parts rachetables	(276 465)	(177 882)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	71 853	49 308
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 466	(16 094)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 646	18 740
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 112	2 646

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 163	499
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	4	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds marché monétaire É.-U. CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (exprimé en $ US)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	6 500 000	Apple Inc., 3,25 %, 23 février 2026	6 443 895	6 443 895	
	2 000 000	Barclays US CCP Funding LLC, 4,297 %, 3 juillet 2025	1 977 318	1 977 318	
	7 920 000	BMW US Capital LLC, 3,9 %, 9 avril 2025	7 918 077	7 918 077	
	2 467 000	Cargill Inc., 4,88 %, 10 octobre 2025	2 470 924	2 470 924	
	3 110 000	Chevron Corp., 1,55 %, 11 mai 2025	3 099 969	3 099 969	
	13 985 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,26 %, 29 avril 2025	13 935 229	13 935 229	
	6 172 000	Florida Power & Light Co., 2,85 %, 1er avril 2025	6 172 000	6 172 000	
	1 500 000	John Deere Capital Corp., 3,4 %, 11 septembre 2025	1 493 524	1 493 524	
	1 900 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5,38 %, 26 novembre 2025	1 909 751	1 909 751	
	1 740 000	MetLife Short Term Funding LLC, 2,24 %, 4 avril 2025	1 739 350	1 739 350	
	4 000 000	MetLife Short Term Funding LLC, 4,151 %, 11 juin 2025	3 966 314	3 966 314	
	2 000 000	Nestlé Holdings Inc., 4 %, 12 septembre 2025	1 996 580	1 996 580	
	17 528 000	PACCAR Financial Ltd., 3,887 %, 17 avril 2025	17 493 681	17 493 681	
	4 042 000	Target Corp., 2,25 %, 15 avril 2025	4 038 406	4 038 406	
	5 500 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,294 %, 11 juillet 2025	5 432 414	5 432 414	
	1 500 000	Toyota Motor Credit Corp., 3 %, 1er avril 2025	1 500 000	1 500 000	
	2 450 000	Toyota Motor Credit Corp., 3,4 %, 14 avril 2025	2 448 613	2 448 613	
	4 400 000	Toyota Motor Credit Corp., 3,95 %, 30 juin 2025	4 394 754	4 394 754	
	3 051 000	Toyota Motor Credit Corp., 5,4 %, au 10 novembre 2025	3 067 306	3 067 306	
	5 627 000	Unilever Finance Netherlands BV, 4,25 %, 26 juin 2025	5 568 526	5 568 526	
	2 900 000	Obligation du Trésor américain, 0 %, 1er avril 2025	2 900 000	2 900 000	
	3 800 000	Obligation du Trésor américain, 1,412 %, 3 avril 2025	3 799 106	3 799 106	
	6 400 000	Obligation du Trésor américain, 3,859 %, 19 février 2026	6 176 317	6 176 317	
	7 000 000	Obligation du Trésor américain, 3,953 %, 30 octobre 2025	6 835 523	6 835 523	
	5 450 000	Obligation du Trésor américain, 3,995 %, 22 janvier 2026	5 269 744	5 269 744	
	7 250 000	Obligation du Trésor américain, 4,028 %, 28 novembre 2025	7 052 861	7 052 861	
	8 125 000	Obligation du Trésor américain, 4,037 %, 7 août 2025	8 006 548	8 006 548	
	2 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,074 %, 27 mai 2025	1 986 863	1 986 863	
	5 250 000	Obligation du Trésor américain, 4,088 %, 20 juin 2025	5 201 099	5 201 099	
	6 800 000	Obligation du Trésor américain, 4,097 %, 4 septembre 2025	6 677 703	6 677 703	
	7 300 000	Obligation du Trésor américain, 4,113 %, 2 octobre 2025	7 144 853	7 144 853	
	7 400 000	Obligation du Trésor américain, 4,137 %, 17 avril 2025	7 384 579	7 384 579	
	6 250 000	Obligation du Trésor américain, 4,141 %, 21 août 2025	6 146 463	6 146 463	
	8 100 000	Obligation du Trésor américain, 4,18 %, 10 juillet 2025	8 004 057	8 004 057	
	7 368 000	Obligation du Trésor américain, 4,294 %, 15 mai 2025	7 327 534	7 327 534	
	8 300 000	Obligation du Trésor américain, 4,343 %, 12 juin 2025	8 225 879	8 225 879	
			195 205 760	195 205 760	97,9
		Total du portefeuille de placements	**195 205 760**	**195 205 760**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		4 140 437	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**199 346 197**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 020 204	776 642	412 267	86 770	7 088 242	5 689 344	2 075 474	256 544
Parts rachetables émises	2 579 737	1 792 180	2 177 144	1 030 045	25 790 191	15 365 982	4 940 216	4 995 092
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	70 254	55 868	23 641	10 121	516 161	209 244	73 986	71 074
Parts rachetables rachetées	(1 827 751)	(1 604 486)	(1 766 197)	(714 669)	(16 749 179)	(14 176 328)	(6 489 771)	(3 247 236)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 842 444	1 020 204	846 855	412 267	16 645 415	7 088 242	599 905	2 075 474

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,390	Néant
Série F	0,140	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série P	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	11 813	-
Garanties (hors trésorerie)	12 408	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	4	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	41,4	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	16 587
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	79,0
Obligations de sociétés	33,7
Autres actifs (passifs) nets	(12,7)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AA/Aa/A+	70,4
A	20,5
BBB/Baa/B++	7,0
Total	**97,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AA/Aa/A+	82,0
A	24,1
BBB/Baa/B++	6,6
Total	**112,7**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars américains, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	195 206	-	-	-	195 206

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	119 463	-	-	-	119 463

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Placement(s) à court terme	-	195 206	-	195 206
Total	**-**	**195 206**	**-**	**195 206**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	35 738	-	35 738
Placement(s) à court terme	-	83 725	-	83 725
Total	**-**	**119 463**	**-**	**119 463**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	367 641	451 704
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 928	4 989
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	9	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	79	3 033
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	623	794
Intérêts à recevoir	6	17
Rabais sur frais à recevoir	32	33
Autres comptes débiteurs	-	-
	370 318	460 579
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	32	25
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	218	1 471
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	251	1 496
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	370 067	459 083

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	370 067	459 083	12,39	12,62	29 871 939	36 370 282

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 717	12 105
Intérêts aux fins des distributions	240	360
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	45 657	26 854
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 353)	22 672
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	55 261	61 991
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	15
Profit (perte) de change sur la trésorerie	90	119
Rabais sur frais	409	433
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	508	567
Total des revenus	55 769	62 558
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	319	382
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	27	13
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	347	396
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 422	62 162

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	55 422	62 162	1,74	1,72	31 896 770	36 183 565

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	459 083	473 259	459 083	473 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 422	62 162	55 422	62 162
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(12 870)	(13 075)	(12 870)	(13 075)
Profits nets réalisés	(41 780)	(20 342)	(41 780)	(20 342)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54 650)	(33 417)	(54 650)	(33 417)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	14 948	65 190	14 948	65 190
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54 647	33 417	54 647	33 417
Rachat de parts rachetables	(159 383)	(141 528)	(159 383)	(141 528)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(89 788)	(42 921)	(89 788)	(42 921)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(89 016)	(14 176)	(89 016)	(14 176)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	370 067	459 083	370 067	459 083

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 422	62 162
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(45 657)	(26 854)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 353	(22 672)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	(16)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	319	382
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	324 118	274 151
Achat de placements et de dérivés	(194 360)	(219 522)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	171	(73)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	11	27
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	8
Amortissement des produits d'intérêts	(2)	(39)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	141 369	67 554
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	14 948	65 190
Montant versé au rachat de parts rachetables	(159 382)	(141 589)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(144 437)	(76 399)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	16
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 068)	(8 845)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 989	13 818
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 928	4 989

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	249	348
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 861	12 019
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 407 113	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	28 200 216	34 797 904	
	2 249 413	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	46 530 052	58 192 315	
			74 730 268	92 990 219	25,1
		SERVICES FINANCIERS			
	39 943	Banque de Montréal	4 975 098	5 488 967	
	14 627	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	418 791	1 018 917	
	87 283	Brookfield Corp., catégorie A	4 050 321	6 573 283	
	70 752	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 880 893	5 727 374	
	25 450	Definity Financial Corp.	725 349	1 627 273	
	871	E-L Financial Corp., Ltd.	608 987	1 108 783	
	241 297	Element Fleet Management Corp.	4 051 620	6 903 507	
	24 172	EQB Inc.	1 626 184	2 357 737	
	3 715	Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 097 265	7 726 606	
	38 442	Great-West Lifeco Inc.	2 014 939	2 167 360	
	21 379	iA Société financière Inc.	1 482 592	2 921 654	
	9 940	Société financière IGM Inc.	344 857	439 944	
	23 489	Intact Corporation financière	4 478 744	6 906 001	
	150 368	Société Financière Manuvie	5 113 513	6 742 501	
	5 289	Banque Nationale du Canada	316 820	628 175	
	22 868	Power Corporation du Canada	1 150 020	1 163 524	
	59 690	Banque Royale du Canada	6 982 244	9 675 749	
	35 980	Financière Sun Life Inc.	2 225 751	2 963 313	
	100 461	TMX Group Ltd.	3 300 782	5 278 221	
	52 454	Banque Toronto-Dominion (La)	4 390 881	4 523 108	
	97 971	Trisura Group Ltd.	2 970 440	3 275 171	
			61 206 091	85 217 168	23,0
		ÉNERGIE			
	146 349	ARC Resources Ltd.	3 641 905	4 233 877	
	171 112	Canadian Natural Resources Ltd.	6 773 814	7 576 839	
	68 041	Cenovus Energy Inc.	1 609 192	1 360 820	
	117 479	Enbridge Inc.	5 863 273	7 482 238	
	16 170	Gibson Energy Inc.	357 326	360 914	
	175 863	Headwater Exploration Inc.	1 070 653	1 134 316	
	51 780	Corporation Parkland	1 571 397	1 865 116	
	43 654	Pason Systems Inc.	694 405	574 050	
	28 551	PrairieSky Royalty Ltd.	307 622	740 898	
	73 109	Secure Waste Infrastructure Corp.	545 691	1 146 349	
	129 089	Suncor Énergie Inc.	6 115 472	7 192 839	
	21 724	Corporation TC Énergie	1 088 333	1 476 363	
	73 264	Tourmaline Oil Corp.	4 742 824	5 084 522	
			34 381 907	40 229 141	10,9
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	20 920	Calian Group Ltd.	1 144 835	920 898	
	64 110	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	6 347 628	6 474 469	
	9 920	Cargojet Inc.	958 670	819 789	
	21 998	GDI Integrated Facility Services Inc.	1 110 954	714 275	
	43 389	GFL Environmental Inc.	2 938 124	3 015 969	
USD	7 304	Jacobs Solutions Inc.	1 456 566	1 270 653	
	119 534	Mullen Group Ltd.	1 685 484	1 494 175	
	20 825	RB Global Inc.	2 832 863	3 007 755	
	32 205	Quincaillerie Richelieu Ltée	1 003 144	1 081 766	
	14 994	Stantec Inc.	1 586 867	1 788 484	
	110 138	TELUS International (CDA) Inc.	829 810	425 133	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
	16 325	TFI International Inc.	3 112 597	1 818 932	
	48 771	Industries Toromont Limitée	5 468 512	5 493 078	
	31 988	WSP Global Inc.	5 702 560	7 811 789	
USD	6 753	Xylem Inc.	1 275 386	1 160 901	
			37 454 000	37 298 066	10,1
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	6 282	Broadcom Inc.	1 338 963	1 513 586	
	10 935	Celestica Inc.	1 428 544	1 241 341	
	33 274	CGI Inc.	4 048 355	4 780 143	
	1 447	Constellation Software Inc.	4 396 806	6 594 515	
	1 773	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	25 442	Enghouse Systems Ltd.	947 961	653 096	
USD	7 091	Microsoft Corp.	4 033 889	3 830 594	
USD	14 630	NVIDIA Corp.	2 815 155	2 281 757	
	49 140	Shopify Inc., catégorie A	6 410 904	6 727 265	
			25 420 577	27 622 297	7,5
		MATÉRIAUX			
	46 852	Mines Agnico Eagle Limitée	4 890 918	7 304 695	
	58 031	Société aurifère Barrick	1 274 816	1 621 386	
	20 045	Franco-Nevada Corp.	3 972 389	4 536 785	
	110 143	Major Drilling Group International Inc.	801 755	883 347	
	12 650	Stella-Jones Inc.	510 102	863 236	
	23 462	Ressources Teck Limitée, catégorie B	1 219 974	1 229 878	
	56 623	Transcontinental Inc., catégorie A	867 899	1 056 585	
	15 505	Wheaton Precious Metals Corp.	1 581 327	1 731 443	
	40 978	Winpak Ltd.	1 647 692	1 606 338	
			16 766 872	20 833 693	5,6
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	22 175	Services alimentaires A&W du Canada inc.	828 124	731 775	
USD	8 850	Amazon.com Inc.	2 098 511	2 423 074	
	23 260	Aritzia Inc.	465 200	1 176 491	
	10 889	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 611 741	1 627 252	
	12 951	Dollarama Inc.	1 179 422	1 992 900	
	50 271	Gildan Activewear Inc.	2 468 994	3 198 241	
	30 480	Meubles Léon Limitée	462 058	720 547	
	11 165	Linamar Corp.	663 483	556 575	
	67 395	Martinrea International Inc.	892 134	473 113	
	64 331	Pet Valu Holdings Ltd.	1 662 825	1 704 128	
	64 850	Restaurant Brands International Inc.	5 679 534	6 221 061	
			18 012 026	20 825 157	5,6
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	78 911	Alimentation Couche-Tard Inc.	4 969 666	5 600 314	
	109 469	Empire Co., Ltd., catégorie A	4 280 358	5 281 879	
	16 415	Les Compagnies Loblaw limitée	2 680 166	3 310 249	
	16 201	Metro Inc.	1 497 380	1 621 234	
			13 427 570	15 813 676	4,3
		SERVICES PUBLICS			
	109 783	AltaGas Ltd.	3 197 133	4 333 135	
	27 655	ATCO Ltd., catégorie I	1 145 389	1 386 069	
	114 298	Brookfield Infrastructure Partners LP	5 360 100	4 893 097	
			9 702 622	10 612 301	2,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	10 050	Alphabet Inc., catégorie C	1 944 615	2 259 469	
	11 540	Cogeco Communications Inc.	1 064 156	809 877	
USD	2 815	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 536 507	2 334 792	
	179 348	TELUS Corp.	4 871 166	3 701 742	
			9 416 444	9 105 880	2,5
		IMMOBILIER			
	14 115	Colliers International Group Inc.	1 934 861	2 458 128	
	6 965	FirstService Corp.	1 545 874	1 661 988	
	27 187	SmartCentres REIT	756 108	687 559	
			4 236 843	4 807 675	1,3
		SOINS DE SANTÉ			
	30 869	Andlauer Healthcare Group Inc.	1 367 799	1 203 891	
	175 829	Knight Therapeutics Inc.	1 231 929	1 081 348	
			2 599 728	2 285 239	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**307 354 948**	**367 640 512**	**99,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(149 395)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**307 205 553**	**367 640 512**	**99,4**
		Contrat(s) de change à terme		(23 035)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**307 205 553**	**367 617 477**	**99,4**
		Autres actifs (passifs) nets		2 449 518	0,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**370 066 995**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 000	USD	699	1,43	(6)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	3 350	USD	2 354	1,42	(28)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	4 242	USD	2 954	1,44	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	5 460	USD	3 832	1,42	(41)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	647 566	USD	451 256	1,44	501
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	USD	158 300	CAD	226 817	0,70	172
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	580 679	USD	404 689	1,43	(1 407)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	5 871	USD	4 119	1,43	(41)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	191 157	USD	133 700	1,43	(768)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	130 600	CAD	187 696	0,70	(221)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 059 890	USD	746 354	1,42	(10 321)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	483 741	USD	338 996	1,43	(3 855)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	3 350	USD	2 354	1,42	(28)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	645 307	USD	451 995	1,43	(4 821)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	5 040	USD	3 530	1,43	(28)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	247 600	CAD	349 935	0,71	5 492
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	123 400	CAD	175 368	0,70	1 772
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	660 194	USD	460 017	1,44	567
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	483 905	USD	338 996	1,43	(3 690)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	USD	148 000	CAD	212 610	0,70	266
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	USD	465 400	CAD	671 154	0,69	(1 745)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	647 352	USD	451 256	1,43	288
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	162 128	USD	112 999	1,43	(404)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	604 821	USD	423 745	1,43	(4 674)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	3 361	USD	2 354	1,43	(17)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(23 035)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(5)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(5)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(32)	5	-	(27)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(32)	5	-	(27)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(3)	-	6
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(3)	-	6
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(25)	3	-	(22)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(25)	3	-	(22)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	58 192	19,7
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 440	34 798	17,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI	166 453	41 699	25,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	67 814	21,3

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	313	375
Paiements indirects†	98	137

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 370 282	39 896 141
Parts rachetables émises	1 174 956	5 365 683
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 388 160	2 813 193
Parts rachetables rachetées	(12 061 459)	(11 704 735)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 871 939	36 370 282

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	4 643	10 943
Garanties (hors trésorerie)	4 883	11 559

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	13	21
Charges	(4)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	9	15
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	34 798
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	58 192

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	41 699
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	67 814

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,6
Fonds négocié(s) en bourse	23,9
Énergie	12,1
Produits industriels	7,9
Technologies de l'information	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,5
Matériaux	3,7
Services de communication	3,3
Biens de consommation de base	2,7
Services publics	2,2
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Soins de santé	1,4
Immobilier	1,4
Placement(s) à court terme	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés et des placement(s) à court terme était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 36 764 000 $ (45 161 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	17 289	(4 398)	12 891	3,5
Euro	3	-	3	0,0
Total	**17 292**	**(4 398)**	**12 894**	**3,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	20 667	(2 302)	18 365	4,0
Euro	3	-	3	0,0
Total	**20 670**	**(2 302)**	**18 368**	**4,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 289 000 $ (1 837 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds négociés en bourse et des dérivés.

Aux 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des Fonds négociés en bourse, des dérivés et des placements à court terme. Les placements à court terme sont peu exposés au risque de taux d'intérêt en raison de leur courte durée à l'échéance.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	274 651	-	-	274 651
Fonds négocié(s) en bourse	92 990	-	-	92 990
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
Total	**367 641**	**(23)**	**-**	**367 618**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	342 094	-	-	342 094
Placement(s) à court terme	-	97	-	97
Fonds négocié(s) en bourse	109 513	-	-	109 513
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(16)	-	(16)
Total	**451 607**	**81**	**-**	**451 688**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	308 284	455 126
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 020	6 167
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	794	5 310
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	349
Dividendes à recevoir	656	1 120
Intérêts à recevoir	9	23
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	316 763	468 095
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	488	3 622
Montant à payer pour le rachat de parts	208	348
Impôt sur les gains en capital étrangers	26	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	722	3 970
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	316 041	464 125

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	316 041	464 125	10,12	11,04	31 229 854	42 046 104

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 358	12 352
Intérêts aux fins des distributions	190	383
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	50 510	21 550
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(21 200)	18 617
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	43 858	52 902
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	57	38
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(83)	(924)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(26)	(886)
Total des revenus	43 832	52 016
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 222	1 135
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 488	1 707
Taxe de vente harmonisée	3	3
Autres frais	42	76
Total des charges	2 755	2 921
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 077	49 095

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	41 077	49 095	1,17	1,20	35 238 785	41 079 756

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	464 125	474 260	464 125	474 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 077	49 095	41 077	49 095
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(13 797)	(10 955)	(13 797)	(10 955)
Profits nets réalisés	(45 146)	(25 231)	(45 146)	(25 231)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(58 943)	(36 186)	(58 943)	(36 186)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	12 235	68 330	12 235	68 330
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	58 940	36 186	58 940	36 186
Rachat de parts rachetables	(201 393)	(127 560)	(201 393)	(127 560)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(130 218)	(23 044)	(130 218)	(23 044)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(148 084)	(10 135)	(148 084)	(10 135)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	316 041	464 125	316 041	464 125

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 077	49 095
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(50 510)	(21 550)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	21 200	(18 617)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	(15)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 222	1 135
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	392 545	312 970
Achat de placements et de dérivés	(216 233)	(262 858)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	464	(97)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	14	(6)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	26	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	189 769	60 057
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	12 584	67 981
Montant versé au rachat de parts rachetables	(201 533)	(127 273)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(188 952)	(59 292)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	36	15
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	817	765
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 167	5 387
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 020	6 167

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	199	377
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 365	10 548
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	29 014	3i Group PLC	1 833 540	1 950 250	
GBP	24 728	Anglo American PLC	1 087 919	985 986	
USD	10 048	AngloGold Ashanti PLC	359 965	536 739	
GBP	8 653	AstraZeneca PLC	1 585 127	1 810 206	
GBP	319 813	B&M European Value Retail SA	2 632 128	1 548 073	
GBP	33 337	BAE Systems PLC	497 459	966 421	
USD	18 423	BP PLC, CAAE	816 241	895 828	
GBP	46 495	Compass Group PLC	1 797 897	2 206 538	
GBP	21 307	Diageo PLC	1 019 350	797 892	
GBP	58 954	GSK PLC	1 452 575	1 602 194	
GBP	56 818	Haleon PLC	263 300	413 285	
GBP	62 958	Informa PLC	949 729	900 446	
GBP	13 940	Intertek Group PLC	1 215 477	1 296 944	
GBP	1 539 445	Lloyds Banking Group PLC	1 310 391	2 062 687	
GBP	16 151	London Stock Exchange Group PLC	2 330 453	3 440 633	
GBP	555 400	Morgan Advanced Materials PLC	2 689 234	2 100 993	
GBP	15 595	RELX PLC	1 075 502	1 122 761	
GBP	143 662	Rolls-Royce Holdings PLC	1 519 278	2 000 221	
GBP	228 572	RS Group PLC	3 059 263	2 385 762	
GBP	15 032	Shell PLC	698 845	789 386	
EUR	52 961	Shell PLC	2 073 408	2 796 160	
GBP	37 618	Standard Chartered PLC	719 567	796 828	
GBP	336 627	Tate & Lyle PLC	4 047 072	3 238 274	
EUR	3 495	Unilever PLC	298 711	299 328	
GBP	24 848	Weir Group PLC (The)	1 004 681	1 071 603	
			36 337 112	38 015 438	12,1
		CHINE			
TWD	14 664	AirTAC International Group	594 063	528 152	
HKD	200 423	Alibaba Group Holding Ltd.	3 611 550	4 744 307	
HKD	169 082	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	772 326	687 916	
USD	1 703	Baidu Inc., CAAE	224 594	225 538	
HKD	37 912	Baidu Inc., catégorie A	882 743	630 657	
HKD	4 634	BYD Co., Ltd., catégorie H	351 873	336 622	
CNY	218 817	Centre Testing International Group Co., Ltd.	499 575	559 285	
HKD	138 093	China Galaxy Securities Co.	220 041	197 664	
HKD	76 939	China International Capital Corp., Ltd.	233 062	206 599	
HKD	61 861	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	391 848	525 104	
HKD	179 802	China Overseas Land & Investment Ltd.	569 861	462 194	
HKD	112 063	China Resources Beer (Holdings) Co., Ltd.	633 069	582 350	
HKD	126 676	China Resources Gas Group Ltd.	634 646	543 498	
HKD	120 294	China Resources Land Ltd.	685 268	573 957	
CNY	5 400	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	209 676	271 049	
CNY	95 699	East Money Information Co., Ltd.	454 278	428 812	
HKD	20 292	ENN Energy Holdings Ltd.	263 398	240 921	
CNY	430 660	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	497 765	599 940	
HKD	3 368	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	27 547	34 568	
HKD	89 605	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd., catégorie H	651 499	348 819	
HKD	76 911	Geely Automobile Holdings Ltd.	239 939	236 678	
CNY	85 953	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd.	503 409	387 189	
CNY	780 300	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	819 522	1 066 883	
USD	11 587	JD.com Inc., CAAE	535 339	685 646	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CHINE (suite)			
HKD	24 949	JD.com Inc., catégorie A	676 333	741 916	
USD	6 067	JinkoSolar Holding Co., Ltd., CAAE	231 589	162 741	
HKD	2 133 031	Kunlun Energy Co., Ltd.	2 334 200	2 994 017	
CNY	133 301	LB Group Co., Ltd.	439 452	470 857	
USD	5 449	Li Auto Inc., CAAE	252 447	197 603	
HKD	29 468	Meituan, catégorie B	853 297	849 050	
HKD	116 504	Minth Group Ltd.	450 791	445 991	
HKD	27 573	NetEase Inc.	683 676	805 669	
USD	1 648	NetEase Inc., CAAE	214 920	244 080	
USD	2 097	PDD Holdings Inc., CAAE	369 795	357 143	
HKD	269 667	PICC Property and Casualty Co., Ltd., catégorie H	373 738	717 137	
HKD	25 280	Pop Mart International Group Ltd.	466 322	731 656	
USD	3 280	Qifu Technology Inc., CAAE	226 528	211 979	
CNY	40 524	Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd.	739 718	728 981	
HKD	36 433	Tencent Holdings Ltd.	2 370 921	3 348 626	
HKD	26 773	Trip.com Group Ltd.	1 771 238	2 446 894	
USD	2 653	Trip.com Group Ltd., CAAE	170 560	242 736	
HKD	89 808	Xiaomi Corp., catégorie B	330 285	817 138	
USD	8 539	Yum China Holdings Inc.	529 016	639 716	
HKD	10 888	Yum China Holdings Inc.	701 752	815 489	
CNY	150 483	Yutong Bus Co., Ltd., catégorie A	457 795	791 650	
			29 151 264	33 865 417	10,8
		FRANCE			
EUR	51 604	Accor SA	2 409 005	3 363 689	
EUR	23 041	AXA SA	1 221 045	1 412 601	
EUR	30 403	Bureau Veritas SA	1 012 811	1 321 798	
EUR	17 149	Capgemini SE	4 129 257	3 683 810	
EUR	21 753	Compagnie de Saint-Gobain SA	2 135 951	3 103 920	
EUR	7 980	Compagnie Générale des Établissements Michelin	305 529	402 443	
EUR	13 809	Danone	1 199 346	1 522 169	
EUR	9 479	Dassault Systemes SE	496 841	515 356	
EUR	4 936	EssilorLuxottica SA	1 691 421	2 038 441	
EUR	344	Hermes International	1 217 854	1 290 559	
EUR	22 055	Ipsen SA	3 091 418	3 651 496	
EUR	108	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	107 442	96 076	
EUR	5 968	Pernod Ricard SA	1 265 554	847 484	
EUR	2 966	Safran SA	1 004 205	1 116 885	
EUR	18 481	SCOR SE	695 321	765 518	
EUR	19 047	TotalEnergies SE	1 336 337	1 768 202	
EUR	64	Wendel SE	8 971	8 863	
EUR	366 113	Worldline SA (France)	9 190 641	3 223 296	
			32 518 949	30 132 606	9,5
		ALLEMAGNE			
EUR	3 583	Adidas AG	1 039 232	1 208 169	
EUR	6 468	BASF SE	477 881	461 910	
EUR	5 950	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	722 783	682 164	
EUR	2 779	Beiersdorf AG	546 048	516 315	
USD	5 116	BioNTech SE, CAAE	834 933	670 400	
EUR	4 132	CTS Eventim AG & Co., KGaA	613 235	592 807	
EUR	17 814	Daimler Truck Holding AG	692 568	1 028 943	
EUR	2 999	Deutsche Börse AG	773 222	1 269 776	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ALLEMAGNE (suite)			
EUR	17 739	Deutsche Post AG, actions nominatives	946 111	1 089 754	
EUR	54 107	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	1 507 072	2 881 082	
EUR	139 801	Evotec SE	1 760 702	1 318 272	
EUR	6 816	HeidelbergCement AG	754 590	1 670 975	
EUR	5 705	Henkel AG & Co., KGaA	648 124	590 780	
EUR	5 752	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	696 299	657 673	
EUR	53 003	Hugo Boss AG	3 539 858	2 875 080	
EUR	11 163	Infineon Technologies AG	562 649	527 965	
EUR	9 437	Nemetschek SE	1 295 291	1 568 293	
EUR	1 161	Rational AG	1 465 147	1 382 025	
EUR	12 489	SAP SE	2 192 168	4 749 533	
EUR	6 702	Siemens AG, actions nominatives	1 801 938	2 209 823	
EUR	7 001	Siemens Healthineers AG	534 256	540 445	
EUR	8 821	Zalando SE	444 829	435 934	
			23 848 936	28 928 118	9,2
		JAPON			
JPY	7 341	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 137 030	1 078 663	
JPY	4 500	FANUC Corp.	189 939	175 288	
JPY	3 600	Fast Retailing Co., Ltd.	1 349 716	1 521 810	
JPY	67 800	Hitachi Ltd.	1 349 659	2 249 408	
JPY	68 340	Kubota Corp.	1 532 198	1 200 541	
JPY	30 152	MinebeaMitsumi Inc.	689 617	628 766	
JPY	21 200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	495 944	513 787	
JPY	71 554	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	972 747	1 380 574	
JPY	22 143	Murata Manufacturing Co., Ltd.	554 758	489 796	
JPY	168 256	NOF Corp.	2 991 272	3 260 885	
JPY	361 818	Rakuten Group Inc.	3 675 452	2 955 197	
JPY	672	SMC Corp.	358 082	342 162	
JPY	22 983	Sompo Holdings Inc.	455 870	996 907	
JPY	47 001	Sony Group Corp.	1 090 949	1 697 797	
JPY	41 589	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	993 653	1 484 345	
JPY	79 837	Suzuki Motor Corp.	1 080 599	1 386 425	
JPY	35 125	Yamaha Motor Co., Ltd.	452 606	401 704	
			19 370 091	21 764 055	6,9
		INDE			
INR	78 690	Axis Bank Ltd.	1 257 169	1 459 992	
INR	14 295	Bharti Airtel Ltd.	221 251	417 189	
INR	15 799	HCL Technologies Ltd.	261 646	423 603	
INR	48 410	HDFC Bank Ltd.	1 227 407	1 490 075	
USD	17 239	HDFC Bank Ltd., CAAE	1 426 323	1 648 229	
INR	6 146	Hindustan Unilever Ltd.	260 585	233 738	
INR	45 305	ICICI Bank Ltd.	648 318	1 028 486	
USD	16 752	ICICI Bank Ltd., CAAE	353 558	759 852	
INR	127 191	Indraprastha Gas Ltd.	698 858	434 969	
INR	596 341	Indus Towers Ltd.	3 589 346	3 356 452	
INR	19 932	Infosys Ltd.	466 798	527 084	
USD	12 136	Infosys Ltd., CAAE	271 520	318 724	
INR	16 370	Larsen & Toubro Ltd.	603 789	962 520	
INR	2 418	Maruti Suzuki India Ltd.	396 960	469 072	
INR	13 463	Max Financial Services Ltd.	252 087	260 148	
INR	96 387	Petronet LNG Ltd.	368 874	476 457	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		INDE (suite)			
INR	62 663	REC Ltd.	459 235	452 815	
INR	71 643	Reliance Industries Ltd.	2 185 211	1 538 039	
INR	36 112	Shriram Finance Ltd.	306 299	398 846	
INR	40 220	Swiggy Ltd.	269 726	223 598	
INR	8 522	Titan Co., Ltd.	425 789	439 529	
INR	57 491	UPL Ltd.	575 667	615 853	
INR	11 164	UPL Ltd.	33 882	81 378	
INR	112 766	Zomato Ltd.	392 221	382 942	
			16 952 519	18 399 590	5,8
		É.-U.			
USD	8 540	Axis Capital Holdings Ltd.	667 999	1 231 898	
USD	6 486	Chubb Ltd.	1 305 624	2 818 679	
USD	4 772	Everest Re Group Ltd.	1 857 494	2 495 040	
USD	15 814	Freeport-McMoRan Inc.	899 014	861 585	
EUR	11 985	Sanofi SA	1 411 060	1 900 726	
EUR	5 942	Schneider Electric SE	1 523 033	1 948 598	
USD	9 486	Tenaris SA, CAAE	379 820	533 884	
			8 044 044	11 790 410	3,7
		IRLANDE			
USD	1 799	Aon PLC, catégorie A	716 587	1 033 185	
EUR	61 500	Bank of Ireland Group PLC	890 624	1 037 831	
GBP	16 400	CRH PLC	1 435 260	2 045 600	
USD	4 292	CRH PLC	234 377	543 338	
EUR	152 231	Glanbia PLC	3 172 310	2 409 052	
EUR	6 004	Kerry Group PLC, catégorie A	710 407	904 353	
USD	12 185	Medtronic PLC	1 373 397	1 575 679	
USD	3 470	Willis Towers Watson PLC	959 538	1 687 555	
			9 492 500	11 236 593	3,6
		PAYS-BAS			
EUR	551	Adyen NV	1 229 901	1 205 477	
EUR	12 072	Akzo Nobel NV	1 253 493	1 064 710	
EUR	797	ASML Holding NV	884 609	751 542	
EUR	4 691	Euronext NV	518 471	975 931	
EUR	13 589	Heineken NV	1 617 498	1 593 917	
EUR	42 768	ING Groep NV	855 601	1 197 215	
EUR	22 154	Koninklijke Philips NV	869 886	805 625	
EUR	9 996	Wolters Kluwer NV	1 863 748	2 232 808	
			9 093 207	9 827 225	3,1
		ESPAGNE			
EUR	57 925	Bankinter SA	612 202	923 422	
EUR	274 422	CaixaBank SA	1 317 494	3 063 391	
USD	324 140	Grifols SA, CAAE	5 088 122	3 316 485	
EUR	33 117	Industria de Diseño Textil SA	1 626 689	2 362 721	
			8 644 507	9 666 019	3,1
		MEXIQUE			
USD	31 214	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	3 859 847	4 383 148	
MXN	11 042	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	211 124	293 815	
USD	447	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, CAAE	85 131	119 330	
MXN	261 588	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	2 606 367	2 610 759	
MXN	549 946	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	2 468 524	2 179 545	
			9 230 993	9 586 597	3,0
		CORÉE DU SUD			
KRW	7 548	Coway Co., Ltd.	437 667	597 499	
KRW	12 774	Fila Holdings Corp.	500 717	473 761	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CORÉE DU SUD (suite)			
KRW	14 528	Hana Financial Group Inc.	584 148	846 199	
KRW	1 517	Hyundai Motor Co., Ltd.	388 570	292 357	
KRW	26 863	KB Financial Group Inc.	1 653 296	2 073 970	
USD	2 783	KB Financial Group Inc., CAAE	153 957	216 704	
KRW	1 546	Krafton Inc.	391 782	505 389	
KRW	640	LG Energy Solution Ltd.	272 290	209 217	
KRW	1 670	PharmaResearch Co., Ltd.	482 012	541 845	
KRW	22 091	Samsung Electronics Co., Ltd.	1 449 433	1 247 854	
USD	1 242	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	1 888 197	1 739 043	
KRW	2 757	SK Hynix Inc.	401 646	513 816	
			8 603 715	9 257 654	2,9
		TAÏWAN			
TWD	34 055	ASE Technology Holding Co., Ltd.	239 560	211 068	
TWD	42 852	Chroma ATE Inc.	404 752	529 323	
TWD	54 432	Delta Electronics Inc.	761 511	849 302	
TWD	149 756	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	824 546	947 637	
TWD	7 221	LINE Pay Taiwan Ltd.	258 732	197 171	
TWD	10 713	MediaTek Inc.	506 356	645 403	
TWD	20 920	Parade Technologies Ltd.	907 357	512 289	
TWD	23 221	Quanta Computer Inc.	275 706	225 945	
TWD	91 141	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 770 408	3 594 681	
TWD	68 111	Tripod Technology Corp.	432 188	578 600	
TWD	138 963	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	663 026	623 368	
			9 044 142	8 914 787	2,8
		ITALIE			
EUR	26 049	Assicurazioni Generali SPA	634 063	1 312 472	
EUR	239 311	Enel SPA	2 537 892	2 791 723	
EUR	980	Ferrari NV	451 878	598 075	
EUR	6 250	Prysmian SPA	624 986	489 765	
EUR	35 878	UniCredit SPA	2 015 304	2 876 805	
			6 264 123	8 068 840	2,6
		BRÉSIL			
BRL	383 655	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	929 577	1 174 544	
BRL	56 542	BB Seguridade Participações SA	424 713	574 627	
BRL	172 864	CCR SA	496 775	507 420	
BRL	121 233	GPS Participações e Empreendimentos SA	427 206	398 971	
BRL	279 401	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	1 994 514	2 213 125	
BRL	165 045	Lojas Renner SA	791 749	509 025	
USD	416	MercadoLibre Inc.	743 492	1 167 878	
USD	25 607	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	476 420	528 425	
BRL	87 808	Porto Seguro SA	583 307	885 735	
			6 867 753	7 959 750	2,5
		SUISSE			
CHF	304	Barry Callebaut AG	617 889	579 537	
CHF	14 271	Basilea Pharmaceutica AG	1 435 261	1 049 235	
CHF	8 047	Nestlé SA, actions nominatives	1 020 032	1 169 391	
CHF	2 436	Novartis AG, actions nominatives	337 048	387 680	
CHF	435	Partners Group Holding AG	793 034	881 632	
CHF	1 024	Roche Holding AG	392 982	483 867	
CHF	1 492	Zurich Insurance Group AG	652 515	1 492 532	
			5 248 761	6 043 874	1,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		AUTRICHE			
EUR	20 374	BAWAG Group AG	2 142 115	3 011 771	
EUR	55 552	Wienerberger AG	1 902 285	2 652 022	
			4 044 400	5 663 793	1,8
		SUÈDE			
SEK	20 897	Assa Abloy AB, catégorie B	840 364	897 207	
SEK	226	Essity AB, catégorie B	7 129	9 234	
SEK	38 828	Fortnox AB	372 744	483 500	
SEK	15 642	Securitas AB, série B	289 840	317 877	
SEK	19 657	Swedish Orphan Biovitrum AB	810 627	808 791	
SEK	197 346	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, actions B	2 172 344	2 194 671	
			4 493 048	4 711 280	1,5
		ISRAËL			
USD	2 186	Check Point Software Technologies Ltd.	319 097	716 982	
USD	14 688	Nice Ltd., CAAE	3 727 301	3 258 656	
			4 046 398	3 975 638	1,3
		SINGAPOUR			
SGD	9 824	DBS Group Holdings Ltd.	455 024	488 971	
SGD	45 351	Singapore Exchange Ltd.	408 192	649 442	
EUR	89 981	STMicroelectronics NV	4 114 900	2 799 449	
			4 978 116	3 937 862	1,2
		PORTUGAL			
EUR	138 976	Galp Energia SGPS SA	2 323 137	3 509 784	1,1
		BELGIQUE			
EUR	26 560	KBC Group NV	2 541 989	3 471 598	1,1
		AFRIQUE DU SUD			
ZAR	29 652	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	395 133	381 046	
ZAR	15 602	Bidvest Group Ltd. (The)	267 750	288 381	
ZAR	12 456	Clicks Group Ltd.	251 540	331 152	
ZAR	14 626	Mr. Price Group Ltd.	177 762	254 373	
ZAR	54 988	Sanlam Ltd.	251 155	357 134	
ZAR	22 047	Standard Bank Group Ltd.	288 962	414 273	
ZAR	59 838	Vodacom Group Ltd.	550 650	589 172	
			2 182 952	2 615 531	0,8
		CANADA			
USD	5 328	Mines Agnico Eagle Limitée	440 111	831 207	
USD	73 972	Kinross Gold Corp.	726 157	1 342 328	
			1 166 268	2 173 535	0,7
		VIETNAM			
VND	289 707	Hoa Phat Group JSC	416 572	436 501	
VND	133 442	Vietnam Dairy Products JSC	516 258	455 478	
VND	342 916	Vinhomes JSC	834 120	990 847	
			1 766 950	1 882 826	0,6
		MACAO			
HKD	551 148	Sands China Ltd.	1 964 866	1 590 041	0,5
		AUSTRALIE			
AUD	94 492	Northern Star Resources Ltd.	1 397 382	1 556 583	0,5
		INDONÉSIE			
IDR	1 288 580	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	539 651	582 279	
IDR	1 982 668	PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	499 724	353 199	
IDR	1 892 995	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK	579 717	396 444	
USD	7 652	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK, CAAE	240 649	162 641	
			1 859 741	1 494 563	0,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PÉROU			
USD	4 739	Credicorp Ltd.	845 756	1 269 548	0,4
		FINLANDE			
EUR	4 597	Kone OYJ, catégorie B	341 006	363 666	
EUR	25 086	Nordea Bank Abp	437 993	459 441	
			778 999	823 107	0,3
		CHILI			
CLP	4 301 460	Banco de Chile	604 323	818 130	0,3
		HONGRIE			
HUF	18 311	Richter Gedeon Nyrt	607 935	725 803	0,2
		ARGENTINA			
USD	1 846	Banco Macro SA, CAAE	235 692	200 591	
USD	4 116	Grupo Financiero Galicia SA, CAAE	358 291	322 633	
USD	2 901	Vista Energy SAB de CV, CAAE	240 243	194 373	
			834 226	717 597	0,2
		THAÏLANDE			
THB	37 894	Advanced Info Service PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	293 109	442 037	
THB	50 389	PTT Exploration and Production PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	297 452	249 011	
			590 561	691 048	0,2
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	13 106	iShares China Large-Cap ETF	685 807	675 949	0,2
		HONG KONG			
HKD	61 234	AIA Group Ltd.	754 160	663 599	0,2
		DANEMARK			
DKK	4 450	Novo Nordisk AS, catégorie B	332 611	436 036	0,1
		ÉGYPTE			
EGP	175 063	Commercial International Bank Egypt SAE	426 176	410 741	0,1
		ÉMIRATS ARABES UNIS			
SAR	470 206	Americana Restaurants International PLC	608 282	404 067	0,1
		PHILIPPINES			
PHP	78 084	BDO Unibank Inc.	265 453	301 019	
PHP	1 560	International Container Terminal Services Inc.	12 968	13 927	
			278 421	314 946	0,1
		CONGO			
	24 036	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	328 679	293 720	0,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**279 153 799**	**308 284 298**	**97,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(687 829)		
		Total du portefeuille de placements	**278 465 970**	**308 284 298**	**97,6**
		Autres actifs (passifs) nets		7 756 911	2,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**316 041 209**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	676	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	6 069 238	1 975	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 191	1 104
Paiements indirects†	197	224

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 046 104	44 046 777
Parts rachetables émises	1 121 414	6 337 191
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 002 152	3 505 972
Parts rachetables rachetées	(17 939 816)	(11 843 836)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 229 854	42 046 104

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	15 284	25 349
Garanties (hors trésorerie)	16 152	26 663

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	82	54
Charges	(25)	(16)
Revenu tiré des prêts de titres	57	38
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Chine	10,1
France	9,2
R.-U.	9,0
Japon	8,6
Inde	7,6
Allemagne	6,4
Corée du Sud	4,2
Taïwan	3,9
Mexique	3,6
É.-U.	3,5
Brésil	3,4
Pays-Bas	3,2
Suisse	2,8
Irlande	2,7
Espagne	2,5
Suède	2,2
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Italie	1,7
Indonésie	1,6
Danemark	1,3
Singapour	1,2
Israël	1,1
Afrique du Sud	1,1
Portugal	0,9
Autriche	0,9
Hong Kong	0,7
Thaïlande	0,6
Belgique	0,6
Pérou	0,6
Canada	0,5
Macao	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Hongrie	0,3
Chili	0,3
Île de Jersey	0,3
Émirats Arabes Unis	0,2
Égypte	0,2
Philippines	0,2
Îles Vierges britanniques	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,2
BB/Ba/B+	0,7
Total	**0,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,2
BB/Ba/B+	0,7
Total	**0,9**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 30 828 000 $ (45 513 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	110 255	-	110 255	34,9
Dollar américain	42 891	-	42 891	13,6
Livre sterling	35 549	-	35 549	11,2
Dollar de Hong Kong	27 319	-	27 319	8,6
Yen japonais	21 764	-	21 764	6,9
Roupie indienne	15 816	-	15 816	5,0
Dollar taïwanais	9 459	-	9 459	3,0
Won coréen	7 953	-	7 953	2,5
Réal brésilien	6 265	-	6 265	2,0
Franc suisse	6 044	-	6 044	1,9
Renminbi chinois	5 305	-	5 305	1,7
Peso mexicain	5 084	-	5 084	1,6
Couronne suédoise	4 687	-	4 687	1,5
Rand sud-africain	2 616	-	2 616	0,8
Dong vietnamien	1 883	-	1 883	0,6
Dollar australien	1 553	-	1 553	0,5
Roupie indonésienne	1 332	-	1 332	0,4
Dollar de Singapour	1 138	-	1 138	0,4
Peso chilien	820	-	820	0,3
Forint hongrois	726	-	726	0,2
Baht thaïlandais	691	-	691	0,2
Couronne danoise	431	-	431	0,1
Livre égyptienne	411	-	411	0,1
Riyal saoudien	404	-	404	0,1
Peso philippin	317	-	317	0,1
Total	**310 713**	**-**	**310 713**	**98,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	130 335	-	130 335	28,1
Dollar américain	70 475	-	70 475	15,2
Yen japonais	40 055	-	40 055	8,6
Livre sterling	39 601	-	39 601	8,5
Dollar de Hong Kong	36 921	-	36 921	8,0
Roupie indienne	30 286	-	30 286	6,5
Won coréen	14 825	-	14 825	3,2
Dollar taïwanais	14 250	-	14 250	3,1
Franc suisse	13 078	-	13 078	2,8
Réal brésilien	11 971	-	11 971	2,6
Couronne suédoise	10 098	-	10 098	2,2
Peso mexicain	9 548	-	9 548	2,1
Renminbi chinois	8 970	-	8 970	1,9
Roupie indonésienne	7 708	-	7 708	1,7
Couronne danoise	6 113	-	6 113	1,3
Rand sud-africain	5 177	-	5 177	1,1
Baht thaïlandais	2 901	-	2 901	0,6
Dollar de Singapour	1 869	-	1 869	0,4
Peso chilien	1 469	-	1 469	0,3
Forint hongrois	1 409	-	1 409	0,3
Riyal saoudien	1 031	-	1 031	0,2
Livre égyptienne	949	-	949	0,2
Peso philippin	727	-	727	0,2
Total	**459 766**	**-**	**459 766**	**99,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 31 071 000 $ (45 977 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	307 608	-	-	307 608
Fonds négocié(s) en bourse	676	-	-	676
Total	**308 284**	**-**	**-**	**308 284**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	453 151	-	-	453 151
Fonds négocié(s) en bourse	1 975	-	-	1 975
Total	**455 126**	**-**	**-**	**455 126**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25	25
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	25	25
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25	25

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1	1	10,07	10,07	118	113
Série F	12	13	10,06	10,06	1 173	1 243
Série I	12	11	10,06	10,06	1 173	1 130
Série W	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1	1
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	1	1
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	-	-	0,36	0,38	123	136
Série F	-	1	0,38	0,49	1 192	1 253
Série I	1	-	0,38	0,45	1 155	1 106
Série W	-	-	-	0,15	-	109

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	13	29	11	11	-	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	1	1	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1)	(1)	-	(1)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	(1)	-	(1)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24	62	2	3	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	1	-	1	-	-
Rachat de parts rachetables	(24)	(62)	(3)	(21)	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	1	-	-	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	-	(16)	-	1	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	(16)	1	-	-	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	12	13	12	11	-	-

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25	42
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1)	(2)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(2)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	26	65
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	2
Rachat de parts rachetables	(27)	(83)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(16)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(17)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25	25

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-	-
Achat de placements et de dérivés	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1	1
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	26	65
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27)	(83)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1)	(18)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(17)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25	42
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	25	25

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113	128	1 243	2 874	1 130	1 080	-	108
Parts rachetables émises	2 398	6 106	189	319	-	-	-	40
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5	5	45	59	43	50	-	1
Parts rachetables rachetées	(2 398)	(6 126)	(304)	(2 119)	-	-	-	(39)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	110	-	-	-	(110)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	118	113	1 173	1 243	1 173	1 130	-	-

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,000	Néant
Série F	0,750	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'était pas exposé à l'autre risque de prix puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, les actifs du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la totalité de ses actifs était investie dans des espèces.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	235 824	258 537
Placements donnés en garantie	3 852	1 925
Trésorerie	3 959	7 082
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	234	74
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	34	989
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	155
Dividendes à recevoir	79	85
Intérêts à recevoir	15	32
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	243 997	268 879
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	301	238
Swaps, options sur swaps et options	41	97
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	67	816
Montant à payer pour le rachat de parts	10	60
Autres comptes créditeurs	-	-
	419	1 211
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	243 578	267 668

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	243 578	267 668	16,51	16,01	14 757 783	16 721 138

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 261	2 997
Intérêts aux fins des distributions	232	360
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	63	343
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	33 380	21 942
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(14 300)	53 186
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 636	78 828
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	16
Profit (perte) de change sur la trésorerie	255	118
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	2	-
Total des autres revenus	266	134
Total des revenus	22 902	78 962
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	120	110
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	387	436
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	507	546
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 395	78 416

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série I	22 395	78 416	1,37	3,68	16 336 487	21 318 715

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	267 668	293 525	267 668	293 525
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 395	78 416	22 395	78 416
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(3 295)	(3 197)	(3 295)	(3 197)
Profits nets réalisés	(6 626)	-	(6 626)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 921)	(3 197)	(9 921)	(3 197)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	40 112	45 954	40 112	45 954
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 920	3 197	9 920	3 197
Rachat de parts rachetables	(86 596)	(150 227)	(86 596)	(150 227)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(36 564)	(101 076)	(36 564)	(101 076)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 090)	(25 857)	(24 090)	(25 857)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	243 578	267 668	243 578	267 668

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 395	78 416
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(33 380)	(21 942)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	14 300	(53 186)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(20)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	120	110
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	227 617	223 398
Achat de placements et de dérivés	(187 818)	(116 905)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	4
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	17	8
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	43 255	109 883
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	40 267	45 804
Montant versé au rachat de parts rachetables	(86 646)	(151 426)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(46 380)	(105 622)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	20
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 125)	4 261
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 082	2 801
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 959	7 082

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	249	368
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 880	2 565
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	60 259	8x8 Inc.	260 428	173 431	
USD	1 106	Accenture PLC, catégorie A	463 655	496 640	
USD	1 422	ACM Research Inc., catégorie A	48 982	47 761	
USD	2 530	Adobe Inc.	1 634 331	1 396 355	
USD	4 598	Amkor Technology Inc.	215 265	119 499	
USD	3 278	Amphenol Corp., catégorie A	175 374	309 402	
USD	5 909	Analog Devices Inc.	1 506 628	1 714 870	
USD	33 278	Apple Inc.	6 877 250	10 637 518	
USD	3 127	Applied Materials Inc.	737 324	653 027	
USD	328	AppLovin Corp., catégorie A	170 473	125 068	
USD	2 463	Arista Networks Inc.	355 775	274 619	
EUR	512	ASM International NV	427 255	330 947	
USD	1 891	Belden Inc.	320 932	272 805	
USD	3 993	Benchmark Electronics Inc.	242 723	218 525	
USD	19 400	Broadcom Inc.	2 226 425	4 674 239	
USD	1 048	Cadence Design Systems Inc.	320 579	383 561	
USD	1 277	CDW Corp. of Delaware	320 234	294 504	
USD	15 831	CleanSpark Inc.	247 004	153 092	
USD	6 897	Clear Secure Inc., catégorie A	210 656	257 160	
USD	874	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	303 891	443 450	
USD	2 005	CyberArk Software Ltd.	676 161	975 230	
USD	2 420	Datadog Inc., catégorie A	435 861	345 499	
USD	41 351	Digital Turbine Inc.	202 183	161 559	
USD	5 928	Eastman Kodak Co.	62 368	53 914	
USD	465	Gartner Inc.	295 505	280 872	
USD	199	HubSpot Inc.	120 821	163 601	
USD	19 526	Immersion Corp.	238 016	212 990	
USD	219	Impinj Inc.	49 637	28 584	
USD	1 165	InterDigital Inc.	180 330	346 615	
USD	656	Intuit Inc.	499 104	579 617	
USD	1 420	KLA Corp.	1 000 775	1 389 138	
USD	24 482	Microsoft Corp.	9 345 924	13 225 297	
USD	1 702	NetScout Systems Inc.	50 544	51 459	
USD	69 024	NVIDIA Corp.	4 067 421	10 765 276	
USD	8 444	OneSpan Inc.	203 886	185 308	
USD	1 795	Palantir Technologies Inc.	267 214	218 013	
USD	1 461	Palo Alto Networks Inc.	194 551	358 762	
USD	7 659	Photronics Inc.	274 561	228 810	
USD	1 358	PTC Inc.	328 343	302 808	
USD	10 605	Salesforce Inc.	3 335 787	4 095 476	
USD	2 396	ServiceNow Inc.	2 187 464	2 745 062	
USD	2 416	Shopify Inc., catégorie A	359 723	331 960	
USD	4 395	SMART Global Holdings Inc.	121 967	109 859	
USD	7 550	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	1 274 796	1 803 561	
USD	7 707	TTM Technologies Inc.	208 556	227 471	
USD	4 172	Verint Systems Inc.	137 879	107 166	
USD	110 322	WM Technology Inc.	220 085	179 398	
USD	1 257	Zeta Global Holdings Corp., catégorie A	25 033	24 528	
			43 429 679	62 474 306	25,7
		SERVICES FINANCIERS			
USD	9 944	AFC Gamma Inc.	142 275	79 706	
USD	3 866	American Express Co.	878 221	1 496 824	
USD	1 757	Ares Management Corp., catégorie A	220 605	370 690	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
USD	4 613	ARMOUR Residential REIT Inc.	124 399	113 516	
USD	388	Associated Banc-Corp.	14 323	12 580	
USD	548	Atlanticus Holdings Corp.	37 312	40 337	
USD	5 434	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, catégorie E	235 567	286 205	
USD	21 060	Bank of America Corp.	1 106 759	1 264 686	
USD	4 819	Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd. (The)	241 200	269 902	
USD	3 731	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1 424 919	2 859 473	
USD	848	BlackRock Inc.	1 023 114	1 155 003	
USD	1 745	Blackstone Inc.	343 313	351 007	
USD	1 343	Bread Financial Holdings Inc.	89 186	96 787	
USD	8 779	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	393 106	612 089	
USD	36 976	Brookfield Corp., catégorie A	1 910 850	2 788 753	
USD	1 248	Burke & Herbert Financial Services Corp.	113 983	100 770	
USD	1 960	Camden National Corp.	108 033	114 147	
USD	2 390	Capital Bancorp Inc.	109 104	97 436	
USD	1 935	Charles Schwab Corp. (The)	221 323	217 975	
USD	461	Citizens Financial Services Inc.	38 537	38 510	
USD	4 497	Civista Bancshares Inc.	142 736	126 451	
USD	3 866	CNB Financial Corp.	137 395	123 785	
USD	987	Enact Holdings Inc.	44 125	49 357	
USD	622	Evercore Inc., catégorie A	256 919	178 767	
USD	3 280	Financial Institutions Inc.	107 484	117 813	
USD	1 846	First Financial Corp.	101 979	130 115	
USD	7 719	First of Long Island Corp. (The)	155 193	137 184	
USD	8 876	Hamilton Insurance Group Ltd., catégorie B	189 156	264 784	
USD	2 832	Hancock Whitney Corp.	201 042	213 754	
USD	3 272	Hanmi Financial Corp.	115 144	106 696	
USD	14 083	Heritage Insurance Holdings Inc.	197 626	292 238	
USD	5 974	Horizon Bancorp	147 245	129 641	
USD	992	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	318 434	236 386	
USD	20 591	Invesco Mortgage Capital Inc.	249 862	233 792	
USD	278	Investors Title Co.	100 000	96 445	
USD	2 687	Jackson Financial Inc., catégorie A	278 696	323 954	
USD	17 029	JPMorgan Chase & Co.	3 597 824	6 011 219	
USD	11 389	KKR & Co., Inc.	1 782 012	1 894 772	
USD	4 873	LINKBANCORP Inc.	54 105	47 545	
USD	696	Markel Corp.	1 542 240	1 872 562	
USD	7 542	Mastercard Inc., catégorie A	3 162 634	5 948 919	
USD	232	Mercury General Corp.	24 597	18 663	
USD	287	Metropolitan Bank Holding Corp.	18 304	23 124	
USD	3 791	Midland States Bancorp Inc.	124 582	93 397	
USD	6 201	NewtekOne Inc.	113 961	106 726	
USD	3 900	Northeast Community Bancorp Inc.	104 302	131 552	
USD	2 383	Onity Group Inc.	96 942	110 834	
USD	4 367	Paypal Holdings Inc.	551 546	410 053	
USD	2 122	Preferred Bank	236 128	255 470	
USD	6 815	Primis Financial Corp.	107 424	95 816	
USD	1 272	Progressive Corp. (The)	197 476	518 042	
USD	4 607	Provident Financial Services Inc.	99 071	113 832	
USD	3 588	S&P Global Inc.	1 827 696	2 623 479	
USD	4 924	Shore Bancshares Inc.	95 901	95 943	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
USD	577	Sierra Bancorp	23 657	23 150	
USD	11 017	TPG RE Finance Trust Inc.	133 051	129 210	
USD	1 646	Unity Bancorp Inc.	110 419	96 405	
USD	10 561	Visa Inc., catégorie A	2 927 417	5 326 223	
USD	2 958	Wells Fargo & Co.	330 507	305 589	
			28 780 961	41 380 083	17,0
		SOINS DE SANTÉ			
USD	2 629	AbbVie Inc.	752 840	792 669	
USD	12 529	AdaptHealth Corp.	181 279	195 444	
USD	669	Addus HomeCare Corp.	109 184	95 204	
USD	12 295	ADMA Biologics Inc.	164 734	351 032	
USD	6 767	Alkermes PLC	236 784	321 550	
USD	18 977	Amneal Pharmaceuticals Inc.	176 837	228 848	
USD	422	Amphastar Pharmaceuticals Inc.	23 236	17 605	
USD	1 706	ANI Pharmaceuticals Inc.	152 971	164 364	
USD	10 794	Ardent Health Partners Inc.	284 641	213 580	
USD	14 181	AstraZeneca PLC, CAAE	1 546 608	1 499 927	
USD	15 245	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	114 385	176 384	
USD	2 010	Bioventus Inc., catégorie A	27 970	26 466	
USD	17 283	Boston Scientific Corp.	1 063 910	2 508 997	
USD	3 744	Catalyst Pharmaceuticals Inc.	107 617	130 654	
USD	2 166	Cigna Corp.	862 078	1 025 487	
USD	936	Collegium Pharmaceutical Inc.	47 178	40 206	
USD	835	Corcept Therapeutics Inc.	60 666	137 248	
USD	1 956	CVS Health Corp.	176 681	190 701	
USD	2 157	Danaher Corp.	696 519	636 326	
USD	2 491	DaVita Inc.	570 502	548 348	
USD	3 029	Edwards Lifesciences Corp.	353 340	315 932	
USD	4 767	Eli Lilly and Co.	3 347 965	5 665 702	
USD	6 067	Embecta Corp.	132 216	111 317	
USD	5 174	GE HealthCare Technologies Inc.	614 439	600 938	
USD	839	Haemonetics Corp.	90 591	76 728	
USD	2 315	Halozyme Therapeutics Inc.	167 538	212 577	
USD	2 365	HCA Healthcare Inc.	984 887	1 176 029	
USD	1 494	Innoviva Inc.	35 667	38 978	
USD	585	Intuitive Surgical Inc.	319 693	416 940	
USD	3 083	IQVIA Holdings Inc.	905 645	782 171	
USD	1 022	Krystal Biotech Inc.	243 533	265 169	
USD	2 358	Lantheus Holdings Inc.	279 283	331 184	
USD	232	Ligand Pharmaceuticals Inc.	31 247	35 102	
USD	1 628	LivaNova PLC	106 265	92 024	
USD	24 060	Merck & Co., Inc.	3 711 248	3 107 809	
USD	841	Mesa Laboratories Inc.	131 457	143 607	
USD	3 063	Myriad Genetics Inc.	104 532	39 097	
USD	1 407	National Healthcare Corp.	205 754	187 896	
USD	530	Omnicell Inc.	31 893	26 664	
USD	1 271	Pacira BioSciences Inc.	39 525	45 451	
USD	5 006	Pediatrix Medical Group Inc.	94 711	104 384	
USD	6 804	Phibro Animal Health Corp., catégorie A	167 053	209 142	
USD	1 416	Rigel Pharmaceuticals Inc.	39 806	36 658	
USD	4 094	Select Medical Holdings Corp.	198 416	98 388	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ (suite)			
USD	12 324	SIGA Technologies Inc.	160 708	97 187	
USD	3 397	Stryker Corp.	1 325 780	1 819 727	
USD	1 029	Supernus Pharmaceuticals Inc.	40 778	48 496	
USD	3 553	TG Therapeutics Inc.	115 312	201 603	
USD	5 647	Thermo Fisher Scientific Inc.	4 309 885	4 043 655	
USD	1 760	United Therapeutics Corp.	593 869	780 764	
USD	9 735	UnitedHealth Group Inc.	6 541 726	7 337 294	
USD	1 689	Veeva Systems Inc., catégorie A	441 856	562 990	
USD	2 423	Veracyte Inc.	99 055	103 384	
USD	1 341	Vertex Pharmaceuticals Inc.	676 549	935 589	
USD	5 044	Viemed Healthcare Inc.	60 324	52 842	
USD	7 837	Zoetis Inc.	1 937 615	1 856 896	
			35 996 781	41 261 354	16,9
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	39 591	Amazon.com Inc.	7 754 426	10 839 764	
USD	5 800	American Eagle Outfitters Inc.	124 601	96 986	
USD	7 037	American Public Education Inc.	174 976	226 026	
USD	375	Asbury Automotive Group Inc.	160 908	119 175	
USD	475	Booking Holdings Inc.	2 234 016	3 149 047	
USD	1 656	Buckle Inc.	86 221	91 319	
USD	6 894	Chipotle Mexican Grill Inc.	343 504	498 124	
USD	7 555	Dana Inc.	158 088	144 924	
USD	1 512	DoorDash Inc., catégorie A	261 760	397 679	
USD	518	G-III Apparel Group Ltd.	21 049	20 387	
USD	1 083	Hilton Worldwide Holdings Inc.	397 535	354 635	
USD	1 472	Home Depot Inc. (The)	588 959	776 329	
USD	2 727	J Jill Inc.	80 797	76 641	
USD	2 712	KB Home	265 673	226 825	
USD	11 060	Laureate Education Inc.	230 847	325 480	
USD	2 903	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	537 525	517 475	
USD	374	M/I Homes Inc.	83 427	61 452	
USD	1 731	McDonald's Corp.	536 288	778 112	
USD	2 328	Meritage Homes Corp.	273 819	237 456	
USD	62	NVR Inc.	442 293	646 352	
USD	326	O'Reilly Automotive Inc.	430 448	672 067	
USD	708	Patrick Industries Inc.	62 459	86 154	
USD	7 885	Perdoceo Education Corp.	247 333	285 715	
USD	599	Signet Jewelers Ltd.	79 498	50 047	
USD	14 530	Starbucks Corp.	1 808 905	2 051 003	
USD	13 046	Super Group (SGHC) Ltd.	120 734	120 904	
USD	3 040	Taylor Morrison Home Corp.	253 450	262 658	
USD	2 319	Tesla Inc.	858 160	864 858	
USD	6 705	TJX Cos., Inc. (The)	601 830	1 175 228	
USD	3 905	Upbound Group Inc.	174 926	134 643	
USD	1 073	Weyco Group Inc.	55 902	47 064	
			19 450 357	25 334 529	10,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	32 737	Alphabet Inc., catégorie A	5 449 722	7 285 118	
USD	18 971	Alphabet Inc., catégorie C	3 023 828	4 265 113	
USD	18 166	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	1 017 372	1 045 933	
USD	1 261	ATN International Inc.	39 746	36 855	
USD	125	Cable One Inc.	58 744	47 807	
USD	1 561	Cars.com Inc.	25 324	25 316	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION (suite)			
USD	6 358	Entravision Communications Corp.	18 076	19 214	
USD	2 456	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	348 970	318 123	
USD	10 743	Live Nation Entertainment Inc.	1 274 185	2 018 729	
USD	13 992	Manchester United PLC, catégorie A	306 260	263 570	
USD	9 280	Meta Platforms Inc., catégorie A	3 696 031	7 696 932	
USD	794	Netflix Inc.	496 078	1 065 514	
USD	3 358	Outbrain Inc.	19 659	18 025	
USD	3 330	Pinterest Inc., catégorie A	196 970	148 553	
USD	2 284	Shutterstock Inc.	90 125	61 233	
USD	572	Spotify Technology SA	420 385	452 750	
USD	11 302	TEGNA Inc.	228 706	296 333	
USD	1 212	Telephone and Data Systems Inc.	54 633	67 568	
USD	1 446	Ziff Davis Inc.	117 418	78 199	
			16 882 232	25 210 885	10,4
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	3 465	ABM Industries Inc.	234 574	236 152	
USD	5 276	ACCO Brands Corp.	41 880	31 812	
USD	338	Allegiant Travel Co.	40 344	25 123	
USD	3 687	AMETEK Inc.	672 696	913 337	
USD	1 605	Apogee Enterprises Inc.	146 394	107 007	
USD	2 088	Blue Bird Corp.	124 556	97 263	
USD	1 690	Boise Cascade Co.	313 230	238 554	
USD	13 922	Brookfield Business Corp., catégorie A	473 760	533 317	
USD	35 146	Brookfield Business Partners LP	1 105 550	1 186 533	
USD	2 639	Builders FirstSource Inc.	519 515	474 479	
USD	1 995	CACI International Inc., catégorie A	855 373	1 053 392	
USD	10 748	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1 083 169	1 085 932	
USD	11 909	Costamare Inc.	217 182	168 634	
USD	2 216	Deluxe Corp.	72 027	50 417	
USD	2 217	Eastern Co. (The)	87 265	80 780	
USD	2 175	Eaton Corp., PLC	1 094 431	850 810	
USD	1 200	Emerson Electric Co.	214 985	189 333	
USD	2 297	EnerSys	315 894	302 717	
USD	2 261	Ennis Inc.	65 823	65 367	
USD	1 509	FTAI Aviation Ltd.	295 580	241 105	
USD	551	GE Vernova Inc.	279 712	242 062	
USD	3 251	Greenbrier Cos., Inc.	222 878	239 625	
USD	1 037	Heidrick & Struggles International Inc.	67 455	63 915	
USD	1 317	Herc Holdings Inc.	278 490	254 472	
USD	2 680	IBEX Holdings Ltd.	82 051	93 910	
USD	3 413	Ingersoll Rand Inc.	289 344	393 066	
USD	2 502	Insteel Industries Inc.	97 292	94 693	
USD	6 919	Interface Inc.	152 151	197 543	
USD	5 660	Jacobs Solutions Inc.	964 926	984 652	
USD	1 272	Korn Ferry	115 193	124 161	
USD	3 549	Middleby Corp. (The)	709 139	776 191	
USD	3 773	Mueller Industries Inc.	412 283	413 405	
USD	3 428	Mueller Water Products Inc., catégorie A	113 241	125 398	
USD	3 361	NL Industries Inc.	38 933	38 210	
USD	2 036	Park-Ohio Holdings Corp.	80 955	63 286	
USD	455	Powell Industries Inc.	109 425	111 527	
USD	3 634	Quanex Building Products Corp.	102 264	97 217	
USD	1 822	Raytheon Technologies Corp.	195 306	347 303	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
USD	8 869	Resideo Technologies Inc.	253 650	225 904	
USD	6 933	REV Group Inc.	237 494	315 271	
USD	2 876	Rush Enterprises Inc., catégorie A	190 970	221 048	
USD	834	Rush Enterprises Inc., catégorie B	51 712	67 833	
USD	6 950	The Shyft Group Inc.	92 473	80 911	
USD	1 200	SkyWest Inc.	128 853	150 876	
USD	9 329	Steelcase Inc., catégorie A	168 755	147 137	
USD	4 584	Terex Corp.	357 316	249 220	
USD	695	TransDigm Group Inc.	564 462	1 383 483	
USD	2 783	Trinity Industries Inc.	116 018	112 377	
USD	4 504	Twin Disc Inc.	79 480	49 065	
USD	20 560	Uber Technologies Inc.	1 686 681	2 155 698	
USD	3 162	Union Pacific Corp.	981 102	1 074 957	
USD	2 219	United Rentals Inc.	1 455 394	2 001 210	
USD	1 902	Vertiv Holdings Co.	340 425	197 617	
USD	2 422	Waste Connections Inc.	383 609	680 311	
USD	5 679	Xylem Inc.	1 014 927	976 271	
			20 388 587	22 681 889	9,3
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	2 092	Cal-Maine Foods Inc.	176 132	273 654	
USD	12 612	Colgate-Palmolive Co.	1 673 283	1 700 589	
USD	586	Constellation Brands Inc., catégorie A	150 016	154 759	
USD	940	Costco Wholesale Corp.	646 834	1 279 363	
USD	2 383	Dole PLC	48 620	49 553	
USD	2 145	Energizer Holdings Inc.	94 964	92 356	
USD	658	Fresh Del Monte Produce Inc.	28 584	29 193	
USD	5 640	HF Foods Group Inc.	21 967	39 770	
USD	71	Inter Parfums Inc.	12 803	11 634	
USD	30 769	Kenvue Inc.	1 008 306	1 061 790	
USD	3 987	Monster Beverage Corp.	297 389	335 758	
USD	5 669	Post Holdings Inc.	869 299	949 262	
USD	316	PriceSmart Inc.	44 022	39 949	
USD	2 457	SpartanNash Co.	66 643	71 634	
USD	1 322	Universal Corp. of Virginia	94 740	106 631	
USD	3 092	Village Super Market Inc., catégorie A	126 115	169 127	
USD	3 214	Walmart Inc.	424 128	406 038	
			5 783 845	6 771 060	2,8
		IMMOBILIER			
USD	2 954	American Assets Trust Inc.	83 940	85 614	
USD	12 977	Apple Hospitality REIT Inc.	265 554	241 088	
USD	7 337	Broadstone Net Lease Inc., catégorie A	169 052	179 914	
USD	11 520	City Office REIT, Inc.	83 335	86 039	
USD	2 979	Colliers International Group Inc.	417 629	520 005	
USD	7 418	CoStar Group Inc.	729 728	845 769	
USD	4 590	Easterly Government Properties Inc.	78 447	70 016	
USD	586	Equinix Inc.	629 640	687 571	
USD	1 442	Getty Realty Corp.	62 597	64 702	
USD	2 029	Innovative Industrial Properties Inc.	308 297	157 934	
USD	1 291	Jones Lang LaSalle Inc.	390 319	460 571	
USD	11 696	Newmark Group Inc., catégorie A	171 332	204 835	
USD	24 724	Orion Office REIT Inc.	85 520	76 139	
USD	11 339	Outfront Media Inc.	282 046	263 363	
USD	4 868	Prologis Inc.	742 950	783 121	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		IMMOBILIER (suite)			
USD	4 698	RLJ Lodging Trust	67 335	53 342	
USD	661	RMR Group Inc. (The), catégorie A	20 777	15 838	
USD	256	Ryman Hospitality Properties Inc.	36 578	33 686	
USD	4 307	Strawberry Fields REIT Inc.	73 593	73 818	
			4 698 669	4 903 365	2,0
		ÉNERGIE			
USD	6 479	Amplify Energy Corp.	63 155	34 870	
USD	2 352	Cheniere Energy Inc.	550 744	783 208	
USD	2 638	Civitas Resources Inc.	258 589	132 450	
USD	11 428	Crescent Energy Co., catégorie A	254 606	184 847	
USD	676	Diamondback Energy Inc.	142 585	155 531	
USD	12 179	Enbridge Inc.	566 222	776 585	
USD	18 952	FutureFuel Corp.	154 221	106 364	
USD	15 213	Granite Ridge Resources Inc.	131 976	133 105	
USD	3 822	Northern Oil and Gas Inc.	223 358	166 266	
USD	2 801	Riley Exploration Permian Inc.	108 532	117 578	
USD	33 946	Ring Energy Inc.	68 164	56 177	
USD	21 519	Sitio Royalties Corp., catégorie A	691 192	615 313	
USD	5 392	SM Energy Co.	341 821	232 393	
USD	11 857	VAALCO Energy Inc.	106 396	64 156	
USD	10 259	Viper Energy Inc.	437 777	666 559	
			4 099 338	4 225 402	1,7
		SERVICES PUBLICS			
USD	2 241	Avista Corp.	118 228	135 027	
USD	1 428	Black Hills Corp.	113 040	124 634	
USD	10 951	Brookfield Infrastructure Corp., catégorie A	579 044	570 320	
USD	34 112	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 458 138	1 462 357	
USD	1 028	Northwest Natural Holding Co.	61 643	63 198	
USD	2 523	ONE Gas Inc.	260 537	274 446	
USD	4 647	Portland General Electric Co.	289 441	298 252	
			2 880 071	2 928 234	1,2
		MATÉRIAUX			
USD	2 420	AdvanSix Inc.	93 099	78 879	
USD	7 208	Caledonia Mining Corp PLC	106 713	129 555	
USD	2 972	Century Aluminum Co.	90 161	79 378	
USD	31 441	Coeur Mining Inc.	305 478	267 851	
USD	3 405	Core Molding Technologies Inc.	80 343	74 479	
USD	7 784	Graphic Packaging Holding Co.	312 113	290 793	
USD	4 975	Kronos Worldwide Inc.	81 032	53 551	
USD	1 618	Reliance Steel & Aluminum Co.	553 176	672 321	
USD	1 087	Sherwin-Williams Co. (The)	411 058	546 220	
USD	2 614	Sylvamo Corp.	241 662	252 296	
USD	2 533	Valhi Inc.	76 678	59 233	
			2 351 513	2 504 556	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**184 742 033**	**239 675 663**	**98,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(52 139)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**184 689 894**	**239 675 663**	**98,4**
		Contrat(s) de change à terme		(66 837)	(0,0)
		Position(s) vendeur sur option(s)		(41 322)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**184 689 894**	**239 567 504**	**98,4**
		Autres actifs (passifs) nets		4 010 046	1,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**243 577 550**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	8 786 006	CAD	12 564 471	0,70	72 893
Banque de Montréal	A-1	11 juin 2025	CAD	10 207 887	USD	7 113 800	1,43	7 279
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	140 130	USD	97 580	1,44	55
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	21 392 131	USD	14 907 096	1,44	16 573
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	USD	9 593 800	CAD	13 671 470	0,70	127 786
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	23 217 554	USD	16 349 353	1,42	(226 083)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 769 066	USD	1 942 638	1,43	(19 573)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 768 484	USD	1 942 638	1,43	(20 155)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 854 993	USD	2 003 022	1,43	(20 326)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	CAD	2 030 209	USD	1 424 601	1,43	(14 793)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	21 385 065	USD	14 907 096	1,43	9 507
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(66 837)**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(7)	Apple Inc., (option d'achat) - 235,00	100	17 avril 2025	235,00	USD	(1 778)	(1 088)
(7)	Apple Inc., (option d'achat) - 260,00	100	17 avril 2025	260,00	USD	(1 946)	(40)
(10)	JPMorgan Chase & Co., (option d'achat) - 275,00	100	17 avril 2025	275,00	USD	(947)	(345)
(7)	KKR & Co., Inc., (option d'achat) - 130,00	100	17 avril 2025	130,00	USD	(390)	(403)
(15)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) - 135,00	100	17 avril 2025	135,00	USD	(1 950)	(4 878)
(30)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) - 150,00	100	20 juin 2025	150,00	USD	(61 374)	(12 304)
(8)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) - 165,00	100	17 avril 2025	165,00	USD	(969)	(2 907)
(8)	Mastercard Inc., (option d'achat) - 550,00	100	17 avril 2025	550,00	USD	(7 534)	(7 023)
(8)	Mastercard Inc., (option d'achat) - 580,00	100	17 avril 2025	580,00	USD	(3 633)	(1 186)
(4)	Visa Inc., (option d'achat) - 350,00	100	17 avril 2025	350,00	USD	(1 956)	(4 392)
(15)	Visa Inc., (option d'achat) - 360,00	100	17 avril 2025	360,00	USD	(8 534)	(6 756)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(91 011)**	**(41 322)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	234	(137)	-	97
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	234	(137)	-	97
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(301)	137	-	(164)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(301)	137	-	(164)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	74	(74)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	74	(74)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(238)	74	-	(164)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(238)	74	-	(164)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	116	106
Paiements indirects†	23	21

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 721 138	23 849 269
Parts rachetables émises	2 460 382	3 383 007
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	553 835	223 772
Parts rachetables rachetées	(4 977 572)	(10 734 910)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 757 783	16 721 138

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	9 282	13 537
Garanties (hors trésorerie)	9 882	14 261

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	13	23
Charges	(4)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	9	16
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	24,7
Services financiers	15,8
Soins de santé	12,6
Biens de consommation discrétionnaire	11,4
Produits industriels	10,9
Services de communication	10,0
Immobilier	3,3
Biens de consommation de base	3,3
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Services publics	2,1
Énergie	2,0
Matériaux	1,3
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 23 968 000 $ (26 046 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	242 705	(60 638)	182 067	74,7
Euro	331	-	331	0,1
Total	**243 036**	**(60 638)**	**182 398**	**74,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	266 759	(85 602)	181 157	67,7
Total	**266 759**	**(85 602)**	**181 157**	**67,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 240 000 $ (18 116 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	239 676	-	-	239 676
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(67)	-	(67)
Total	**239 676**	**(67)**	**-**	**239 609**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(41)	-	-	(41)
Total	**(41)**	**-**	**-**	**(41)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	260 462	-	-	260 462
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(164)	-	(164)
Total	**260 462**	**(164)**	**-**	**260 298**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(97)	-	-	(97)
Total	**(97)**	**-**	**-**	**(97)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	86 941	95 482
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 501	1 726
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	-
Swaps, options sur swaps et options	359	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	117
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	56	23
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	13	9
Rabais sur frais à recevoir	14	4
Autres comptes débiteurs	47	333
	90 963	97 694
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	172	-
Swaps, options sur swaps et options	16	-
Frais de gestion à payer	11	16
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	907	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	115	845
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 222	863
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	89 741	96 831

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	41 238	44 791	15,78	15,20	2 613 638	2 947 597
Actions AT5	243	259	5,25	5,30	46 264	48 992
Actions AT8	1	1	3,73	3,89	279	283
Actions E	8 253	10 799	20,25	19,47	407 436	554 786
Actions ET5	1	2	7,22	7,28	149	217
Actions ET8	1 576	2	6,62	6,87	238 162	230
Actions EF	914	885	13,87	13,19	65 907	67 137
Actions EFT5	1	2	8,07	8,04	136	205
Actions EFT8	1	2	5,94	6,08	182	271
Actions F	13 736	14 206	19,21	18,30	715 119	776 363
Actions FT5	298	304	11,28	11,26	26 352	27 031
Actions FT8	88	88	7,31	7,51	12 046	11 741
Actions I	8 389	8 586	23,74	22,31	353 376	384 800
Actions IT5	812	787	9,92	9,75	81 885	80 694
Actions IT8	1	619	5,45	5,52	198	112 254
Actions O	12 169	13 467	26,89	25,32	452 514	531 967
Actions OT5	256	247	10,79	10,63	23 741	23 255
Actions OT8	490	613	9,05	9,18	54 195	66 755
Actions P	1 272	1 167	14,37	13,53	88 571	86 210
Actions PT5	1	2	9,60	9,48	111	182
Actions PT8	1	2	7,48	7,60	144	227
Actions W	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	314	198
Intérêts aux fins des distributions	191	35
Distributions de revenu provenant des placements	406	1 864
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 566	2 666
Revenu (perte) sur les dérivés	(85)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	11 463	322
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 172)	11 571
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 683	16 656
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	29	-
Rabais sur frais	56	55
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	92	56
Total des revenus	9 775	16 712
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 291	1 266
Frais d'administration (note 5)	166	160
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	202	19
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	11	1
Taxe de vente harmonisée	140	132
Autres frais	-	-
Total des charges	1 811	1 579
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	7 964	15 133
Impôts sur le revenu	287	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 677	15 133

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	3 256	6 657	1,19	2,10	2 730 219	3 173 706
Actions AT5	19	38	0,40	0,72	47 562	52 506
Actions AT8	-	1	0,27	0,18	271	4 296
Actions E	1 062	1 636	2,12	2,70	500 375	607 262
Actions ET5	-	1	0,54	1,06	167	211
Actions ET8	(193)	1	(4,29)	1,02	44 916	220
Actions EF	80	136	1,21	2,01	66 257	68 022
Actions EFT5	-	1	0,70	1,24	154	199
Actions EFT8	-	1	0,52	0,95	204	259
Actions F	1 113	2 122	1,57	2,78	710 508	763 393
Actions FT5	26	46	0,96	1,75	26 702	26 525
Actions FT8	8	14	0,63	1,22	11 691	11 378
Actions I	814	1 517	2,28	3,45	356 409	439 237
Actions IT5	76	129	0,96	1,63	79 275	79 158
Actions IT8	-	18	0,39	1,66	1 273	10 959
Actions O	1 225	2 473	2,60	3,93	471 884	629 935
Actions OT5	24	41	1,03	1,75	23 142	23 223
Actions OT8	59	121	0,99	1,37	59 917	88 161
Actions P	108	179	1,24	2,19	87 579	81 855
Actions PT5	-	-	0,91	1,57	130	176
Actions PT8	-	-	0,72	1,27	165	217
Actions W	-	1	-	0,62	-	1 183

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 791	44 684	259	271	1	100	10 799	10 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 256	6 657	19	38	-	1	1 062	1 636
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(97)	(217)	(2)	(11)	-	(1)	(19)	(52)
Profits nets réalisés	(1 118)	-	(17)	-	-	-	(224)	-
Remboursement de capital	(71)	(53)	(1)	(3)	-	-	(14)	(12)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 286)	(270)	(20)	(14)	-	(1)	(257)	(64)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 680	3 163	-	-	-	-	470	108
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 278	268	4	3	-	-	257	64
Rachat d'actions rachetables	(10 481)	(9 711)	(19)	(39)	-	(99)	(4 078)	(1 875)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 523)	(6 280)	(15)	(36)	-	(99)	(3 351)	(1 703)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 553)	107	(16)	(12)	-	(99)	(2 546)	(131)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41 238	44 791	243	259	1	1	8 253	10 799

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	2	1	885	781	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	(193)	1	80	136	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(6)	-	(2)	(4)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(73)	-	(25)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(5)	-	(2)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(84)	-	(29)	(5)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 798	-	2	1	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	54	-	29	5	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(1)	-	(53)	(33)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	1 851	-	(22)	(27)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	1 574	1	29	104	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1 576	2	914	885	1	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	14 206	12 299	304	261	88	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	1 113	2 122	26	46	8	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(32)	(68)	(2)	(12)	(1)	(6)
Profits nets réalisés	-	-	(373)	-	(21)	-	(8)	-
Remboursement de capital	-	-	(24)	(17)	(1)	(3)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(429)	(85)	(24)	(15)	(10)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3 044	3 209	-	13	-	79
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	414	81	-	2	3	1
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(4 612)	(3 435)	(8)	(3)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	15	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	(1 154)	(130)	(8)	12	2	80
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	1	(470)	1 907	(6)	43	-	87
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	13 736	14 206	298	304	88	88

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 586	9 012	787	674	619	1	13 467	13 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	814	1 517	76	129	-	18	1 225	2 473
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(20)	(42)	(5)	(31)	-	(6)	(29)	(65)
Profits nets réalisés	(228)	-	(55)	-	-	-	(333)	-
Remboursement de capital	(14)	(10)	(4)	(7)	-	(1)	(21)	(16)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(262)	(52)	(64)	(38)	-	(7)	(383)	(81)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 262	1 519	-	-	4	604	466	1 305
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	262	52	64	38	-	4	363	77
Rachat d'actions rachetables	(2 273)	(3 462)	(51)	(16)	(622)	(1)	(2 969)	(4 169)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(749)	(1 891)	13	22	(618)	607	(2 140)	(2 787)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(197)	(426)	25	113	(618)	618	(1 298)	(395)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 389	8 586	812	787	1	619	12 169	13 467

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	247	219	613	849	1 167	1 122	2	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	24	41	59	121	108	179	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(10)	(5)	(49)	(3)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	(18)	-	(51)	-	(35)	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(2)	(3)	(12)	(2)	(1)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(21)	(12)	(59)	(61)	(40)	(7)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	294	134	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	8	2	16	4	40	7	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2)	(3)	(139)	(300)	(297)	(268)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	6	(1)	(123)	(296)	37	(127)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9	28	(123)	(236)	105	45	(1)	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	256	247	490	613	1 272	1 167	1	2

	Actions PT8		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	2	-	19	96 831	95 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	1	7 677	15 133
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(225)	(580)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2 579)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(164)	(139)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(2 968)	(719)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	11 020	10 135
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2 792	608
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	-	(5)	(25 611)	(23 419)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(15)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	-	-	(20)	(11 799)	(12 676)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1)	-	-	(19)	(7 090)	1 738
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	-	-	89 741	96 831

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 677	15 133
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 463)	(322)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 172	(11 571)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	202	19
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	133 301	22 057
Achat de placements et de dérivés	(114 878)	(7 828)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 972)	(4 530)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4)	(7)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	12
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	276	2
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 300	12 966
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(176)	(113)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 525	7 973
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(21 879)	(20 488)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 530)	(12 628)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 770	338
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 726	1 387
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 501	1 726

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	187	28
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	303	197
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	217 138	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	28 365 631	31 271 448	
	145 409	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	6 418 026	6 357 685	
	410 632	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	7 291 287	8 373 937	
USD	192 125	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2 831 031	3 233 155	
USD	70 698	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	969 824	1 112 284	
	142 733	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 772 390	1 768 252	
	162 235	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2 209 407	2 677 721	
			49 857 596	54 794 482	61,1
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	217 075	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	6 890 838	6 160 589	
	342 521	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	4 190 247	3 947 555	
	313 897	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	7 290 944	7 078 376	
USD	32 236	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1 230 109	1 438 066	
	83 666	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	959 707	1 123 634	
	148 265	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4 808 088	5 367 193	
USD	6 969	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	906 825	912 916	
USD	83 733	iShares China Large-Cap ETF	4 138 387	4 318 576	
USD	10 380	iShares Core MSCI Europe ETF	920 673	898 481	
USD	3 140	iShares Russell 2000 ETF	1 034 394	901 419	
			32 370 212	32 146 805	35,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**82 227 808**	**86 941 287**	**96,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(65 758)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**82 162 050**	**86 941 287**	**96,9**
		Contrat(s) de change à terme		(140 604)	(0,2)
		Position(s) acheteur sur option(s)		358 934	0,4
		Position(s) vendeur sur option(s)		(16 209)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**82 162 050**	**87 143 408**	**97,1**
		Autres actifs (passifs) nets		2 597 477	2,9
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**89 740 885**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	275 092	USD	192 365	1,43	(1 596)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	921 627	USD	647 428	1,42	(7 750)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	18 326	USD	12 761	1,44	7
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 501 991	USD	1 054 088	1,42	(11 142)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	2 797 660	USD	1 949 548	1,44	2 168
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	576 663	USD	401 891	1,43	(1 397)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	1 615 113	USD	1 132 999	1,43	(11 297)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	3 036 389	USD	2 138 166	1,42	(29 567)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	480 396	USD	336 652	1,43	(3 828)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	921 633	USD	647 428	1,42	(7 744)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	640 845	USD	448 870	1,43	(4 788)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	1 386 498	USD	971 142	1,43	(7 567)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 650 585	USD	1 859 518	1,43	(18 735)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 650 027	USD	1 859 518	1,43	(19 293)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 732 835	USD	1 917 318	1,43	(19 457)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	10 000 000	CAD	14 330 848	0,70	24 058
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	480 559	USD	336 652	1,43	(3 665)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	CAD	1 943 342	USD	1 363 646	1,43	(14 160)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	2 796 736	USD	1 949 548	1,43	1 243
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	161 007	USD	112 217	1,43	(401)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	600 639	USD	420 815	1,43	(4 642)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 013 414	USD	1 400 000	1,44	3 727
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	924 598	USD	647 428	1,43	(4 778)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(140 604)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) –						
958	34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	30 199	38 601
175	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	334 168	320 333
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**364 367**	**358 934**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(88)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(66 780)	(16 209)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(66 780)**	**(16 209)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	31	(31)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	31	(31)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(172)	31	-	(141)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(172)	31	-	(141)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	86 905	6 161	7,1
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	165 708	6 358	3,8
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	1 170 878	31 271	2,7
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	3 948	1,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	7 078	1,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	2 678	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	1 124	0,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	8 374	0,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	5 367	0,7
Fonds de lingots d'or CI	223 401	1 438	0,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	1 768	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	3 233	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 112	0,2
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	4 319	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	898	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	913	-
iShares Russell 2000 ETF	91 130 613	901	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	28 249	6,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	27 843	6,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	14 079	5,3
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	5 937	1,8
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	7 708	0,7
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	5 399	0,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	1 900	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	1 591	0,5
Fonds de métaux précieux CI	188 182	551	0,3
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	1 884	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	341	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	155	19
Paiements indirects†	49	7

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 947 597	3 406 715	48 992	56 487	283	27 383	554 786	651 784
Actions rachetables émises	217 926	226 491	24	25	-	276	24 034	6 006
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	80 767	17 585	792	614	28	7	12 633	3 285
Actions rachetables rachetées	(632 652)	(703 194)	(3 544)	(8 134)	(32)	(27 383)	(184 017)	(106 289)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 613 638	2 947 597	46 264	48 992	279	283	407 436	554 786

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	217	206	230	212	67 137	69 467	205	195
Actions rachetables émises	-	-	229 992	-	118	82	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	12	11	8 030	18	2 044	398	11	10
Actions rachetables rachetées	(80)	-	(90)	-	(3 392)	(2 810)	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149	217	238 162	230	65 907	67 137	136	205

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	271	250	776 363	787 062	27 031	25 810	11 741	201
Actions rachetables émises	-	-	153 743	193 161	18	1 297	9	11 454
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	21	21	21 464	4 425	-	133	386	86
Actions rachetables rachetées	(110)	-	(236 451)	(209 198)	(697)	(209)	(90)	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	913	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	182	271	715 119	776 363	26 352	27 031	12 046	11 741

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	384 800	479 361	80 694	78 264	112 254	290	531 967	648 879
Actions rachetables émises	51 614	73 147	-	-	699	111 346	17 078	59 512
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11 009	2 310	6 151	4 235	58	689	13 463	3 049
Actions rachetables rachetées	(94 047)	(170 018)	(4 960)	(1 805)	(112 813)	(71)	(109 994)	(179 473)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	353 376	384 800	81 885	80 694	198	112 254	452 514	531 967

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	23 255	23 289	66 755	101 490	86 210	98 175	182	172
Actions rachetables émises	-	-	-	-	20 320	10 545	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	743	146	1 729	417	2 749	511	9	10
Actions rachetables rachetées	(257)	(180)	(14 289)	(35 152)	(20 708)	(23 021)	(80)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	23 741	23 255	54 195	66 755	88 571	86 210	111	182

	Actions PT8		Actions W	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	227	209	-	1 289
Actions rachetables émises	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	17	18	-	-
Actions rachetables rachetées	(100)	-	-	(331)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(958)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	144	227	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions AT5	2,000	0,21
Actions AT8	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions FT5	1,000	0,21
Actions FT8	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,21

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	701	1 882
Garanties (hors trésorerie)	739	1 970

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	2
Charges	(3)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	7	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en $ CA)	6 161
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	3 948
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	31 271
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	7 078
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (Actions I)	6 358
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1 438
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1 124
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 367
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	8 374
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3 233
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 112
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	1 768
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2 678

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	5 937
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 591
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 900
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5 399
Fonds de métaux précieux CI (série I)	551
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	28 249
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	27 843
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	14 079
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	7 708

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	34,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	9,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	7,9
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	7,1
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	6,9
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	6,0
iShares China Large-Cap ETF	4,8
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	4,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,6
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	2,0
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,0
iShares Core MSCI Europe ETF	1,0
iShares Russell 2000 ETF	1,0
Option(s)	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	29,1
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	28,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	14,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	8,0
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	6,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2,0
FNB VanEck Semiconductor	1,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
FNB SPDR S&P Biotech	0,4
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 694 000 $ (9 548 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	15 362	(16 593)	(1 231)	(1,4)
Total	**15 362**	**(16 593)**	**(1 231)**	**(1,4)**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	8 483	-	8 483	8,8
Total	**8 483**	**-**	**8 483**	**8,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 123 000 $ (848 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	50 449	-	4 345	54 794
Fonds négocié(s) en bourse	32 147	-	-	32 147
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(141)	-	(141)
Option(s)	359	-	-	359
Total	**82 955**	**(141)**	**4 345**	**87 159**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(16)	-	-	(16)
Total	**(16)**	**-**	**-**	**(16)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	76 121	-	5 937	82 058
Fonds négocié(s) en bourse	13 424	-	-	13 424
Total	**89 545**	**-**	**5 937**	**95 482**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	5 937	6 368	(9 093)	-	-	2 378	(1 245)	4 345
Total	**5 937**	**6 368**	**(9 093)**	**-**	**-**	**2 378**	**(1 245)**	**4 345**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 544 584 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	5 158	185	-	-	-	-	594	5 937
Total	**5 158**	**185**	**-**	**-**	**-**	**-**	**594**	**5 937**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 594 206 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	4 345 439	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	5 937 230	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	154 101	167 498
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	5 220	3 253
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	497	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	25	177
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	7	15
Rabais sur frais à recevoir	7	7
Autres comptes débiteurs	448	1 820
	160 305	172 770
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	55	-
Frais de gestion à payer	19	27
Frais d'administration à payer	3	4
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	191	420
Autres comptes créditeurs	288	736
	556	1 187
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	159 749	171 583

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	79 401	86 221	14,98	14,47	5 302 053	5 958 969
Actions AT5	650	725	6,48	6,57	100 320	110 390
Actions AT8	1 073	1 441	3,78	3,95	283 473	365 033
Actions E	9 479	11 873	17,43	16,83	543 795	705 338
Actions ET5	1	1	6,65	6,74	163	219
Actions ET8	1	1	5,57	5,82	191	179
Actions EF	2 319	2 194	12,78	12,20	181 459	179 794
Actions EFT5	1	2	7,45	7,46	150	207
Actions EFT8	297	2	5,46	5,63	54 359	273
Actions F	23 289	22 393	17,10	16,34	1 362 081	1 370 304
Actions FT8	606	589	6,42	6,63	94 323	88 977
Actions I	6 503	7 777	21,80	20,57	298 282	378 082
Actions IT8	358	453	7,62	7,76	46 909	58 380
Actions O	32 070	33 583	23,27	21,99	1 378 292	1 527 037
Actions OT5	1	2	8,29	8,21	138	195
Actions OT8	99	102	7,77	7,93	12 763	12 857
Actions P	3 600	4 222	13,44	12,71	267 949	332 296
Actions PT8	1	2	6,97	7,11	166	226
Actions W	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	294	396
Intérêts aux fins des distributions	418	95
Distributions de revenu provenant des placements	4 049	3 908
Distributions de gains en capital provenant des placements	10 702	4 139
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 975	625
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6 726)	16 657
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	17 712	25 820
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6	(2)
Rabais sur frais	73	101
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	80	101
Total des revenus	17 792	25 921
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 141	2 277
Frais d'administration (note 5)	293	298
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	134	37
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	3
Taxe de vente harmonisée	249	254
Autres frais	-	-
Total des charges	2 818	2 870
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	14 974	23 051
Impôts sur le revenu	757	492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 217	22 559

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	6 482	10 776	1,19	1,67	5 459 695	6 464 874
Actions AT5	59	88	0,55	0,93	107 115	94 483
Actions AT8	85	178	0,30	0,46	284 816	387 248
Actions E	825	1 670	1,40	1,87	591 003	893 857
Actions ET5	-	-	0,52	0,81	175	212
Actions ET8	-	-	0,44	0,72	179	171
Actions EF	205	284	1,14	1,52	180 209	186 403
Actions EFT5	-	1	0,67	0,97	163	200
Actions EFT8	30	1	0,60	0,74	50 312	261
Actions F	1 932	2 861	1,49	2,06	1 299 876	1 390 131
Actions FT8	54	76	0,59	0,88	90 098	86 630
Actions I	829	1 096	2,31	2,83	359 267	387 658
Actions IT8	39	65	0,77	1,12	49 955	57 760
Actions O	3 273	4 857	2,32	2,95	1 411 504	1 648 072
Actions OT5	-	1	0,83	1,16	151	190
Actions OT8	10	14	0,81	1,12	12 751	12 932
Actions P	394	570	1,35	1,83	292 654	311 359
Actions PT8	-	1	0,70	1,02	178	216
Actions W	-	20	-	0,45	-	44 888

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	86 221	87 751	725	514	1 441	1 622	11 873	15 348
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 482	10 776	59	88	85	178	825	1 670
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(608)	(369)	(11)	(26)	(24)	(98)	(73)	(51)
Profits nets réalisés	(2 587)	-	(48)	-	(104)	-	(309)	-
Remboursement de capital	(110)	(93)	(2)	(7)	(5)	(25)	(13)	(13)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 305)	(462)	(61)	(33)	(133)	(123)	(395)	(64)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 416	6 489	22	198	1	1	49	194
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 280	458	27	4	51	17	379	62
Rachat d'actions rachetables	(18 693)	(18 791)	(122)	(46)	(372)	(254)	(3 252)	(5 337)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 997)	(11 844)	(73)	156	(320)	(236)	(2 824)	(5 081)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 820)	(1 530)	(75)	211	(368)	(181)	(2 394)	(3 475)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	79 401	86 221	650	725	1 073	1 441	9 479	11 873

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 194	2 195	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	205	284	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(18)	(9)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(76)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(3)	(3)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(97)	(12)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	113	13	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	92	11	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(188)	(297)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	-	-	17	(273)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	125	(1)	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1	1	2 319	2 194	1	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	22 393	20 415	589	520	7 777	7 447
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30	1	1 932	2 861	54	76	829	1 096
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	-	(178)	(92)	(13)	(37)	(50)	(33)
Profits nets réalisés	(27)	-	(759)	-	(56)	-	(213)	-
Remboursement de capital	(1)	-	(32)	(23)	(2)	(9)	(9)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(35)	-	(969)	(115)	(71)	(46)	(272)	(41)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	301	-	4 418	2 202	20	63	68	126
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	948	112	24	3	271	41
Rachat d'actions rachetables	(1)	-	(5 433)	(3 770)	(10)	(27)	(2 170)	(892)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	688	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	300	-	(67)	(768)	34	39	(1 831)	(725)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	295	1	896	1 978	17	69	(1 274)	330
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	297	2	23 289	22 393	606	589	6 503	7 777

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	453	411	33 583	33 541	2	1	102	97
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39	65	3 273	4 857	-	1	10	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(29)	(248)	(141)	-	-	(2)	(6)
Profits nets réalisés	(35)	-	(1 054)	-	-	-	(10)	-
Remboursement de capital	(2)	(7)	(45)	(36)	-	-	-	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(45)	(36)	(1 347)	(177)	-	-	(12)	(8)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	15	20	683	576	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	15	3	1 346	177	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(119)	(10)	(5 468)	(5 391)	(1)	-	(2)	(1)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(89)	13	(3 439)	(4 638)	(1)	-	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(95)	42	(1 513)	42	(1)	1	(3)	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	358	453	32 070	33 583	1	2	99	102

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT8		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 222	3 247	2	1	-	679	171 583	173 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	394	570	-	1	-	20	14 217	22 559
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(28)	(18)	-	-	-	-	(1 268)	(909)
Profits nets réalisés	(117)	-	-	-	-	-	(5 395)	-
Remboursement de capital	(5)	(4)	-	-	-	-	(229)	(230)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(150)	(22)	-	-	-	-	(6 892)	(1 139)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	534	1 018	-	-	-	6	11 640	10 906
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	150	22	-	-	-	-	6 584	910
Rachat d'actions rachetables	(1 550)	(613)	(1)	-	-	(17)	(37 383)	(35 446)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	(688)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(866)	427	(1)	-	-	(699)	(19 159)	(23 630)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(622)	975	(1)	1	-	(679)	(11 834)	(2 210)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 600	4 222	1	2	-	-	159 749	171 583

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 217	22 559
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 975)	(625)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6 726	(16 657)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	134	37
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	77 568	45 902
Achat de placements et de dérivés	(47 747)	(17 109)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(14 751)	(8 047)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	8	(10)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	20
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	924	(421)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	28 096	25 651
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(308)	(229)
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 658	8 364
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(33 478)	(32 890)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(26 128)	(24 755)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 968	896
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 253	2 356
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	5 220	3 253

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	426	85
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	294	393
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	167	(917)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	1 052 449	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10 133 377	10 274 321	
	1 269 162	Fonds de revenu CI (série I)	8 702 445	9 147 741	
	442 631	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	7 159 474	9 026 483	
	8 837	Fonds de métaux précieux CI (série I)	660 573	1 102 482	
USD	332 017	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	4 892 388	5 587 310	
USD	94 072	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 290 470	1 480 032	
	3 114 710	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	38 392 845	38 586 588	
	3 131 024	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	33 297 551	31 685 653	
	1 323 078	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	17 787 018	21 837 660	
			122 316 141	128 728 270	80,5
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	63 950	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2 875 473	2 889 901	
	287 893	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 226 499	2 267 157	
	131 954	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	3 011 730	2 975 563	
	31 447	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	967 087	1 010 864	
	77 558	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 678 267	1 833 471	
	108 131	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	2 192 068	2 198 303	
	217 497	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 820 415	7 873 391	
USD	71 639	iShares China Large-Cap ETF	3 730 357	3 694 821	
	21 921	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	626 042	629 352	
			23 127 938	25 372 823	15,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**145 444 079**	**154 101 093**	**96,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(29 693)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**145 414 386**	**154 101 093**	**96,4**
		Position(s) acheteur sur option(s)		497 183	0,3
		Position(s) vendeur sur option(s)		(55 179)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**145 414 386**	**154 543 097**	**96,7**
		Autres actifs (passifs) nets		5 205 905	3,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**159 749 002**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
418	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	13 176	16 843
145	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	224 282	214 922
145	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	244 008	265 418
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**481 466**	**497 183**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente		Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(73)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(34 374)	(13 446)
(145)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(85 836)	(41 733)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(120 210)**	**(55 179)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	38 587	10,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	31 686	10,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	21 838	9,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	2 267	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	1 833	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	7 873	1,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	9 027	0,8
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	2 198	0,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	2 976	0,5
Fonds de métaux précieux CI	288 994	1 102	0,4
Fonds de revenu CI	2 424 234	9 148	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	10 274	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	5 587	0,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	2 890	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 480	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	1 011	0,2
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	3 695	-
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	629	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	41 359	9,0
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	41 155	8,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	20 722	7,7
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	9 895	3,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	11 108	1,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	8 016	1,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	2 654	1,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	2 336	0,7
Fonds de métaux précieux CI	188 182	830	0,4
Fonds de revenu CI	2 566 829	11 193	0,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	12 517	0,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	2 732	0,3
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	2 422	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	559	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	25	27
Paiements indirects†	8	10

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 958 969	6 842 191	110 390	83 950	365 033	428 056	705 338	1 029 167
Actions rachetables émises	349 691	488 759	3 281	33 427	160	178	2 746	12 143
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	219 177	31 677	4 178	573	13 351	4 518	21 772	3 691
Actions rachetables rachetées	(1 225 784)	(1 403 658)	(17 529)	(7 560)	(95 071)	(67 719)	(186 061)	(339 663)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 302 053	5 958 969	100 320	110 390	283 473	365 033	543 795	705 338

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	219	207	179	165	179 794	205 267	207	196
Actions rachetables émises	-	-	-	-	9 039	1 178	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14	12	22	14	7 227	899	13	11
Actions rachetables rachetées	(70)	-	(10)	-	(14 601)	(27 550)	(70)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	163	219	191	179	181 459	179 794	150	207

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	273	251	1 370 304	1 424 801	88 977	82 646	378 082	418 248
Actions rachetables émises	54 162	-	252 128	142 348	3 094	10 188	2 971	6 785
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	24	22	55 490	6 857	3 729	487	12 437	1 984
Actions rachetables rachetées	(100)	-	(315 841)	(250 290)	(1 477)	(4 344)	(95 208)	(48 935)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	46 588	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 359	273	1 362 081	1 370 304	94 323	88 977	298 282	378 082

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 380	56 617	1 527 037	1 758 964	195	185	12 857	12 991
Actions rachetables émises	1 927	2 789	29 422	28 847	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 966	325	57 906	8 047	13	10	146	32
Actions rachetables rachetées	(15 364)	(1 351)	(236 073)	(268 821)	(70)	-	(240)	(166)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	46 909	58 380	1 378 292	1 527 037	138	195	12 763	12 857

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions PT8		Actions W	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	332 296	294 584	226	208	-	45 531
Actions rachetables émises	40 343	88 687	-	-	-	364
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11 157	1 719	20	18	-	-
Actions rachetables rachetées	(115 847)	(52 694)	(80)	-	-	(1 125)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	(44 770)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	267 949	332 296	166	226	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	3
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2 890
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10 274
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 267
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	2 976
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 011
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 833
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	2 198
Fonds de revenu CI (série I)	9 148
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	7 873
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	9 027
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 102
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 587
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 480
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	38 587
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	31 686
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	21 838

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	9 895
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	12 517
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 336
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	2 732
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 654
Fonds de revenu CI (série I)	11 193
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	8 016
Fonds de métaux précieux CI (série I)	830
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	41 359
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	41 155
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	20 722
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	11 108

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	24,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	19,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	13,7
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	6,4
Fonds de revenu CI (série I)	5,7
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,9
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,3
iShares China Large-Cap ETF	2,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	1,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	1,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,6
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,4
Option(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	24,0
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	24,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	12,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	7,3
Fonds de revenu CI (série I)	6,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,5
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	5,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,7
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	1,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
FNB VanEck Semiconductor	1,4
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
FNB SPDR S&P Biotech	0,3
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 410 000 $ (16 750 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	10 765	442	11 207	7,0
Total	**10 765**	**442**	**11 207**	**7,0**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	12 992	-	12 992	7,6
Total	**12 992**	**-**	**12 992**	**7,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 121 000 $ (1 299 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	121 661	-	7 067	128 728
Fonds négocié(s) en bourse	25 373	-	-	25 373
Option(s)	497	-	-	497
Total	**147 531**	**-**	**7 067**	**154 598**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(55)	-	-	(55)
Total	**(55)**	**-**	**-**	**(55)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	135 792	-	9 895	145 687
Fonds négocié(s) en bourse	21 811	-	-	21 811
Total	**157 603**	**-**	**9 895**	**167 498**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	9 895	10 608	(15 321)	-	-	3 983	(2 098)	7 067
Total	**9 895**	**10 608**	**(15 321)**	**-**	**-**	**3 983**	**(2 098)**	**7 067**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 884 484 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 597	308	-	-	-	-	990	9 895
Total	**8 597**	**308**	**-**	**-**	**-**	**-**	**990**	**9 895**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 990 343 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	5 587 310	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	9 895 383	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	403 034	452 898
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	13 419	8 553
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	923	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	763	355
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	36	37
Rabais sur frais à recevoir	16	20
Autres comptes débiteurs	1 172	4 980
	419 363	466 843
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	102	-
Frais de gestion à payer	44	66
Frais d'administration à payer	6	9
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 123	419
Autres comptes créditeurs	757	2 010
	2 032	2 504
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	417 331	464 339

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	184 360	209 122	14,22	13,68	12 968 920	15 283 299
Actions AT5	1 084	983	5,78	5,84	187 520	168 402
Actions AT8	627	543	3,57	3,71	175 482	146 299
Actions E	29 224	33 939	16,03	15,42	1 823 473	2 201 610
Actions ET5	29	29	6,42	6,47	4 502	4 548
Actions ET8	386	573	5,26	5,47	73 290	104 871
Actions EF	8 820	7 033	12,23	11,64	721 041	604 368
Actions EFT5	1	2	7,09	7,08	158	205
Actions EFT8	171	394	5,31	5,46	32 226	72 160
Actions F	47 037	51 020	16,39	15,61	2 869 498	3 269 121
Actions FT8	941	636	5,91	6,07	159 222	104 737
Actions I	63 368	64 636	20,76	19,51	3 053 094	3 313 363
Actions IT8	960	2	7,00	7,10	137 158	214
Actions O	67 872	77 712	21,37	20,12	3 176 685	3 863 233
Actions OT5	366	356	7,88	7,78	46 417	45 699
Actions OT8	3 562	3 726	7,13	7,24	499 724	514 329
Actions P	6 584	6 878	12,93	12,18	509 176	564 694
Actions PT8	1 939	6 755	6,70	6,82	289 363	991 103
Actions W	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	659	1 183
Intérêts aux fins des distributions	1 146	544
Distributions de revenu provenant des placements	11 112	10 771
Distributions de gains en capital provenant des placements	25 294	10 276
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	19 036	402
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11 409)	40 316
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	45 838	63 492
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	26	(16)
Rabais sur frais	195	284
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	231	274
Total des revenus	46 069	63 766
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 162	5 495
Frais d'administration (note 5)	696	741
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	372	115
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	14
Taxe de vente harmonisée	604	641
Autres frais	-	-
Total des charges	6 835	7 007
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	39 234	56 759
Impôts sur le revenu	2 101	1 354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 133	55 405

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	15 037	22 976	1,08	1,36	13 950 139	16 845 906
Actions AT5	81	110	0,44	0,52	184 226	211 117
Actions AT8	41	59	0,26	0,40	155 544	147 593
Actions E	2 392	3 751	1,22	1,56	1 954 180	2 401 454
Actions ET5	2	3	0,50	0,71	4 511	4 542
Actions ET8	38	62	0,43	0,60	86 582	104 460
Actions EF	729	1 180	1,05	1,32	691 739	896 108
Actions EFT5	-	1	0,60	0,84	168	199
Actions EFT8	23	48	0,53	0,63	45 472	76 167
Actions F	4 011	6 029	1,37	1,79	2 919 625	3 367 487
Actions FT8	48	75	0,43	0,72	111 103	103 294
Actions I	6 398	8 492	2,03	2,41	3 153 617	3 522 535
Actions IT8	85	1	0,78	0,94	109 406	204
Actions O	6 975	10 280	2,05	2,45	3 407 449	4 193 258
Actions OT5	35	67	0,77	0,85	45 348	78 399
Actions OT8	353	486	0,71	0,93	496 309	522 137
Actions P	640	884	1,23	1,47	521 458	599 464
Actions PT8	245	861	0,58	0,87	422 084	983 931
Actions W	-	40	-	0,34	-	117 636

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	209 122	228 327	983	1 704	543	595	33 939	36 701
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 037	22 976	81	110	41	59	2 392	3 751
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 233)	(731)	(18)	(43)	(13)	(31)	(196)	(118)
Profits nets réalisés	(4 799)	-	(68)	-	(51)	-	(761)	-
Remboursement de capital	(327)	(324)	(5)	(19)	(3)	(14)	(52)	(52)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 359)	(1 055)	(91)	(62)	(67)	(45)	(1 009)	(170)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	14 323	16 931	106	1	90	-	3 261	535
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 339	1 051	24	3	29	14	1 008	169
Rachat d'actions rachetables	(54 102)	(59 108)	(19)	(773)	(9)	(80)	(10 367)	(7 047)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(33 440)	(41 126)	111	(769)	110	(66)	(6 098)	(6 343)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(24 762)	(19 205)	101	(721)	84	(52)	(4 715)	(2 762)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	184 360	209 122	1 084	983	627	543	29 224	33 939

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	29	28	573	557	7 033	9 744	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	3	38	62	729	1 180	-	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	(10)	(32)	(59)	(24)	-	-
Profits nets réalisés	(2)	-	(38)	-	(231)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	(3)	(15)	(16)	(11)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	(51)	(47)	(306)	(35)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	2 729	204	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	6	3	243	27	-	-
Rachat d'actions rachetables	-	-	(180)	(2)	(1 608)	(4 087)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	-	(174)	1	1 364	(3 856)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	1	(187)	16	1 787	(2 711)	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29	29	386	573	8 820	7 033	1	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	394	413	51 020	47 165	636	588	64 636	64 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23	48	4 011	6 029	48	75	6 398	8 492
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(5)	(23)	(315)	(177)	(17)	(35)	(426)	(225)
Profits nets réalisés	(19)	-	(1 226)	-	(66)	-	(1 657)	-
Remboursement de capital	(1)	(10)	(84)	(79)	(4)	(16)	(113)	(100)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(25)	(33)	(1 625)	(256)	(87)	(51)	(2 196)	(325)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	7 049	4 840	322	45	666	421
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	1	1 583	248	26	2	2 196	325
Rachat d'actions rachetables	(221)	(35)	(15 001)	(8 678)	(4)	(23)	(8 332)	(8 304)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	1 672	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(221)	(34)	(6 369)	(1 918)	344	24	(5 470)	(7 558)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(223)	(19)	(3 983)	3 855	305	48	(1 268)	609
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	171	394	47 037	51 020	941	636	63 368	64 636

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	77 712	80 549	356	633	3 726	3 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	85	1	6 975	10 280	35	67	353	486
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(18)	-	(456)	(271)	(6)	(20)	(78)	(209)
Profits nets réalisés	(72)	-	(1 775)	-	(23)	-	(304)	-
Remboursement de capital	(5)	-	(121)	(120)	(2)	(9)	(21)	(93)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(95)	-	(2 352)	(391)	(31)	(29)	(403)	(302)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	989	-	3 760	1 464	-	-	92	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	33	-	2 340	388	13	2	340	217
Rachat d'actions rachetables	(54)	-	(20 563)	(14 578)	(7)	(317)	(546)	(422)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	968	-	(14 463)	(12 726)	6	(315)	(114)	(205)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	958	1	(9 840)	(2 837)	10	(277)	(164)	(21)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	960	2	67 872	77 712	366	356	3 562	3 726

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions P		Actions PT8		Actions W		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 878	6 646	6 755	6 368	-	1 702	464 339	489 496
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	640	884	245	861	-	40	37 133	55 405
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(44)	(24)	(54)	(372)	-	-	(2 948)	(2 336)
Profits nets réalisés	(173)	-	(210)	-	-	-	(11 475)	-
Remboursement de capital	(12)	(11)	(14)	(165)	-	-	(783)	(1 039)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(229)	(35)	(278)	(537)	-	-	(15 206)	(3 375)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	710	572	-	-	-	-	34 097	25 013
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	229	34	101	90	-	-	14 510	2 574
Rachat d'actions rachetables	(1 644)	(1 223)	(4 884)	(27)	-	(70)	(117 542)	(104 774)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	(1 672)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(705)	(617)	(4 783)	63	-	(1 742)	(68 935)	(77 187)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(294)	232	(4 816)	387	-	(1 702)	(47 008)	(25 157)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 584	6 878	1 939	6 755	-	-	417 331	464 339

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	37 133	55 405
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(19 036)	(402)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11 409	(40 316)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(20)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	372	115
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	190 156	164 058
Achat de placements et de dérivés	(97 452)	(72 916)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(36 406)	(21 047)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	(17)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(22)	48
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	7
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 559	(1 040)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	88 691	83 894
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(696)	(798)
Produit de l'émission d'actions rachetables	25 141	14 689
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(108 290)	(95 036)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(83 845)	(81 145)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	20	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 846	2 749
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 553	5 803
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	13 419	8 553

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 147	527
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	659	1 169
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	454	(2 402)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	4 573 883	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	44 538 485	44 651 617	
	883 477	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	11 384 091	10 600 313	
	5 665 309	Fonds de revenu CI (série I)	38 731 713	40 833 849	
	960 254	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	15 603 423	19 582 266	
	19 647	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 477 948	2 450 972	
USD	872 304	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	12 985 371	14 679 471	
USD	167 686	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 349 417	2 638 194	
	6 846 126	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	84 186 236	84 813 226	
	6 847 537	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	72 967 092	69 296 390	
	2 869 103	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	38 937 306	47 355 126	
			323 161 082	336 901 424	80,8
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	47 095	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	839 912	921 649	
	202 100	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 087 305	9 132 899	
	644 769	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	4 988 427	5 077 556	
	283 496	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	6 411 666	6 392 835	
	67 426	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 075 270	2 167 409	
	167 089	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 598 952	3 949 984	
	498 730	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	10 111 213	10 139 181	
	478 693	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 736 043	17 328 687	
USD	155 411	iShares China Large-Cap ETF	8 102 367	8 015 408	
	104 747	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	2 991 470	3 007 286	
			60 942 625	66 132 894	15,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**384 103 707**	**403 034 318**	**96,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(88 373)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**384 015 334**	**403 034 318**	**96,6**
		Position(s) acheteur sur option(s)		922 938	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(101 816)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**384 015 334**	**403 855 440**	**96,8**
		Autres actifs (passifs) nets		13 475 305	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**417 330 745**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
872	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	27 488	35 136
268	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	414 535	397 235
268	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	450 993	490 567
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**893 016**	**922 938**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(134)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(63 098)	(24 683)
(268)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(158 649)	(77 133)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(221 747)**	**(101 816)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	84 813	22,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	69 296	21,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	47 355	19,4
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	156 376	10 600	6,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	5 078	2,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	3 950	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	10 139	2,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	17 329	2,1
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	19 582	1,7
Fonds de revenu CI	2 424 234	40 834	1,7
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	44 652	1,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	6 393	1,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	14 680	1,0
Fonds de métaux précieux CI	288 994	2 451	0,8
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	9 133	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	922	0,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	2 638	0,4
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	2 167	0,4
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	8 015	0,1
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	3 007	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	99 778	21,7
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	99 692	21,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	49 630	18,5
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	194 804	6 048	3,1
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	9 895	3,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	7 161	2,6
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	26 757	2,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	18 896	2,4
Fonds de revenu CI	2 566 829	47 709	1,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	5 623	1,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	51 250	1,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	1 708	1,2
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	11 528	1,1
Fonds de métaux précieux CI	188 182	2 023	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	2 500	0,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	5 772	0,5
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	5 508	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	1 420	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	67	87
Paiements indirects†	21	32

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 283 299	18 564 919	168 402	308 940	146 299	164 705	2 201 610	2 650 632
Actions rachetables émises	992 786	1 319 438	18 298	234	23 674	50	200 147	37 250
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	446 424	76 854	4 072	584	7 991	3 803	62 941	10 980
Actions rachetables rachetées	(3 753 589)	(4 677 912)	(3 252)	(141 356)	(2 482)	(22 259)	(641 225)	(497 252)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 968 920	15 283 299	187 520	168 402	175 482	146 299	1 823 473	2 201 610

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 548	4 537	104 871	104 848	604 368	942 667	205	194
Actions rachetables émises	-	-	31	84	229 077	19 133	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14	11	1 132	502	19 877	2 288	13	11
Actions rachetables rachetées	(60)	-	(32 744)	(563)	(132 281)	(359 720)	(60)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 502	4 548	73 290	104 871	721 041	604 368	158	205

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT8		Actions I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	72 160	78 702	3 269 121	3 399 150	104 737	100 613	3 313 363	3 739 291
Actions rachetables émises	10	16	426 171	336 589	50 787	7 793	32 449	23 358
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	23	221	96 724	15 926	4 369	414	105 958	16 653
Actions rachetables rachetées	(39 967)	(6 779)	(922 518)	(600 221)	(671)	(4 083)	(398 676)	(465 939)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	117 677	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	32 226	72 160	2 869 498	3 269 121	159 222	104 737	3 053 094	3 313 363

	Actions IT8		Actions O		Actions OT5		Actions OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	214	197	3 863 233	4 554 439	45 699	88 186	514 329	543 723
Actions rachetables émises	139 583	-	180 303	78 897	-	-	12 135	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4 782	17	109 686	19 301	1 618	239	46 552	31 346
Actions rachetables rachetées	(7 421)	-	(976 537)	(789 404)	(900)	(42 726)	(73 292)	(60 740)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	137 158	214	3 176 685	3 863 233	46 417	45 699	499 724	514 329

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions P		Actions PT8		Actions W	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	564 694	620 253	991 103	981 497	-	118 809
Actions rachetables émises	55 075	50 951	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	17 702	2 827	14 926	13 705	-	-
Actions rachetables rachetées	(128 295)	(109 337)	(716 666)	(4 099)	-	(4 841)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	(113 968)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	509 176	564 694	289 363	991 103	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,950	0,20
Actions AT5	1,950	0,20
Actions AT8	1,950	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions F	0,950	0,20
Actions FT8	0,950	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	81	339
Garanties (hors trésorerie)	86	367

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	15	9
Charges	(5)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	10	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	922
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 133
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	44 652
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	10 600
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	5 078
FNB intelligence artificielle mondiale CI	6 393
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 167
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	3 950
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	10 139
Fonds de revenu CI (série I)	40 834
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	17 329
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	19 582
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 451
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	14 680
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 638
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	84 813
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	69 296
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	47 355

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	9 895
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 708
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 250
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	6 048
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 623
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	11 528
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	7 161
Fonds de revenu CI (série I)	47 709
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	18 896
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 023
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 521
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	4 251
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 231
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 269
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	99 778
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	99 692
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	49 630
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	26 757

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	20,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	16,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	11,3
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	10,7
Fonds de revenu CI (série I)	9,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	2,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,2
iShares China Large-Cap ETF	1,9
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	21,5
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	21,5
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	10,7
Fonds de revenu CI (série I)	10,3
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	2,5
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	2,1
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,5
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,2
FNB VanEck Semiconductor	1,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,3
FNB SPDR S&P Biotech	0,3
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 40 303 000 $ (45 290 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	29 170	821	29 991	7,2
Total	**29 170**	**821**	**29 991**	**7,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	25 421	-	25 421	5,5
Total	**25 421**	**-**	**25 421**	**5,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 999 000 $ (2 542 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	319 583	-	17 318	336 901
Fonds négocié(s) en bourse	66 133	-	-	66 133
Option(s)	923	-	-	923
Total	**386 639**	**-**	**17 318**	**403 957**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(102)	-	-	(102)
Total	**(102)**	**-**	**-**	**(102)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	375 026	-	18 167	393 193
Fonds négocié(s) en bourse	59 705	-	-	59 705
Total	**434 731**	**-**	**18 167**	**452 898**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	18 167	24 179	(27 256)	-	-	3 547	(1 319)	17 318
Total	**18 167**	**24 179**	**(27 256)**	**-**	**-**	**3 547**	**(1 319)**	**17 318**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 735 846 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 597	13 522	(5 273)	-	-	11	1 310	18 167
Total	**8 597**	**13 522**	**(5 273)**	**-**	**-**	**11**	**1 310**	**18 167**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 1 310 004 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	14 679 471	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	14 146 015	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	604 291	666 981
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18 962	12 195
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	1 381	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 038	342
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	51	58
Rabais sur frais à recevoir	23	30
Autres comptes débiteurs	1 747	7 217
	627 493	686 823
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	152	-
Frais de gestion à payer	66	99
Frais d'administration à payer	10	14
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	23	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 077	906
Autres comptes créditeurs	1 136	2 993
	2 464	4 012
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	625 029	682 811

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	244 776	278 949	13,99	13,40	17 492 337	20 820 291
Actions AT5	2 014	2 221	5,71	5,73	353 043	387 552
Actions AT8	5 376	5 463	3,28	3,39	1 640 611	1 610 747
Actions E	72 767	79 042	15,27	14,60	4 765 536	5 412 724
Actions ET5	919	923	6,23	6,25	147 504	147 652
Actions ET8	536	509	5,00	5,16	107 210	98 562
Actions EF	20 294	22 921	11,89	11,25	1 706 571	2 037 311
Actions EFT5	382	384	6,99	6,93	54 666	55 322
Actions EFT8	1 317	1 321	5,03	5,14	261 782	256 957
Actions F	84 399	87 603	16,71	15,83	5 050 120	5 535 215
Actions FT5	3 031	3 191	9,52	9,46	318 281	337 279
Actions FT8	664	543	5,23	5,35	126 943	101 554
Actions I	10 810	11 371	20,98	19,62	515 384	579 454
Actions IT8	2	2	6,54	6,61	176	217
Actions O	151 287	162 152	20,07	18,81	7 537 062	8 620 456
Actions OT5	4 744	4 581	7,66	7,52	619 630	608 826
Actions OT8	9 260	9 862	6,66	6,74	1 389 687	1 462 179
Actions P	12 140	11 458	12,62	11,83	962 075	968 386
Actions PT5	30	36	8,42	8,28	3 542	4 326
Actions PT8	281	279	6,55	6,63	43 036	42 121
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions WT5	-	-	-	-	-	-
Actions WT8	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	823	1 782
Intérêts aux fins des distributions	1 846	906
Distributions de revenu provenant des placements	17 496	17 253
Distributions de gains en capital provenant des placements	33 070	13 383
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	22 279	(295)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 406)	51 156
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	66 108	84 185
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	12	8
Profit (perte) de change sur la trésorerie	40	(26)
Rabais sur frais	280	413
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	332	395
Total des revenus	66 440	84 580
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 644	8 188
Frais d'administration (note 5)	1 115	1 179
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	520	168
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	22
Taxe de vente harmonisée	911	977
Autres frais	-	-
Total des charges	10 191	10 535
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	56 249	74 045
Impôts sur le revenu	2 982	2 019
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53 267	72 026

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	19 199	27 267	1,03	1,19	18 723 114	22 923 830
Actions AT5	150	196	0,42	0,56	355 981	349 210
Actions AT8	395	511	0,25	0,31	1 597 138	1 625 492
Actions E	5 691	7 759	1,14	1,30	5 013 642	5 947 117
Actions ET5	68	88	0,47	0,53	145 607	165 801
Actions ET8	40	45	0,38	0,44	106 917	102 601
Actions EF	1 804	2 457	1,00	1,12	1 804 067	2 185 307
Actions EFT5	33	41	0,61	0,74	54 617	55 052
Actions EFT8	113	147	0,44	0,55	258 156	267 811
Actions F	6 936	9 432	1,37	1,59	5 076 970	5 918 100
Actions FT5	299	330	0,85	1,02	350 081	324 462
Actions FT8	60	58	0,48	0,56	124 707	102 944
Actions I	1 091	1 336	2,00	2,03	545 954	657 788
Actions IT8	-	1	0,63	0,79	183	207
Actions O	14 843	19 276	1,87	2,02	7 940 785	9 558 394
Actions OT5	445	482	0,73	0,88	611 921	548 426
Actions OT8	923	1 188	0,65	0,77	1 420 833	1 534 900
Actions P	1 148	1 320	1,18	1,28	976 109	1 027 798
Actions PT5	2	5	0,82	0,64	3 926	7 354
Actions PT8	27	32	0,63	0,76	42 027	42 148
Actions W	-	55	-	0,27	-	204 875
Actions WT5	-	-	-	0,12	-	4 981
Actions WT8	-	-	-	0,07	-	308

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	278 949	307 249	2 221	1 948	5 463	5 603	79 042	87 802
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 199	27 267	150	196	395	511	5 691	7 759
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 339)	(775)	(30)	(65)	(111)	(278)	(397)	(219)
Profits nets réalisés	(4 919)	-	(112)	-	(409)	-	(1 458)	-
Remboursement de capital	(689)	(483)	(16)	(40)	(57)	(173)	(204)	(136)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 947)	(1 258)	(158)	(105)	(577)	(451)	(2 059)	(355)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 228	14 842	162	435	365	10	3 673	1 673
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 912	1 252	44	9	382	238	2 057	355
Rachat d'actions rachetables	(65 565)	(70 403)	(405)	(262)	(652)	(448)	(15 637)	(18 192)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(46 425)	(54 309)	(199)	182	95	(200)	(9 907)	(16 164)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(34 173)	(28 300)	(207)	273	(87)	(140)	(6 275)	(8 760)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	244 776	278 949	2 014	2 221	5 376	5 463	72 767	79 042

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	923	1 123	509	560	22 921	24 239	384	357
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	68	88	40	45	1 804	2 457	33	41
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(33)	(11)	(26)	(111)	(63)	(6)	(12)
Profits nets réalisés	(50)	-	(42)	-	(407)	-	(21)	-
Remboursement de capital	(7)	(20)	(6)	(17)	(57)	(40)	(3)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(71)	(53)	(59)	(43)	(575)	(103)	(30)	(19)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	102	42	1 366	1 023	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	20	10	36	20	566	101	30	19
Rachat d'actions rachetables	(21)	(245)	(92)	(115)	(5 788)	(4 796)	(35)	(14)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1)	(235)	46	(53)	(3 856)	(3 672)	(5)	5
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(200)	27	(51)	(2 627)	(1 318)	(2)	27
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	919	923	536	509	20 294	22 921	382	384

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 321	1 340	87 603	85 986	3 191	2 697	543	547
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	113	147	6 936	9 432	299	330	60	58
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(27)	(68)	(463)	(243)	(48)	(97)	(14)	(28)
Profits nets réalisés	(101)	-	(1 699)	-	(176)	-	(51)	-
Remboursement de capital	(14)	(43)	(238)	(151)	(25)	(60)	(7)	(17)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(142)	(111)	(2 400)	(394)	(249)	(157)	(72)	(45)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	12 652	7 700	693	308	147	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	67	65	2 112	355	94	23	11	1
Rachat d'actions rachetables	(43)	(121)	(22 504)	(18 454)	(997)	(44)	(25)	(20)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2 978	-	34	-	1
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	25	(55)	(7 740)	(7 421)	(210)	321	133	(17)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	(19)	(3 204)	1 617	(160)	494	121	(4)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 317	1 321	84 399	87 603	3 031	3 191	664	543

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 371	12 958	2	1	162 152	174 572	4 581	4 345
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 091	1 336	-	1	14 843	19 276	445	482
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(59)	(31)	-	-	(834)	(450)	(70)	(129)
Profits nets réalisés	(217)	-	-	-	(3 063)	-	(257)	-
Remboursement de capital	(30)	(20)	-	-	(429)	(281)	(36)	(81)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(306)	(51)	-	-	(4 326)	(731)	(363)	(210)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	102	2	-	-	9 120	2 187	53	800
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	306	51	-	-	4 171	707	115	33
Rachat d'actions rachetables	(1 754)	(2 925)	-	-	(34 673)	(33 859)	(87)	(869)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 346)	(2 872)	-	-	(21 382)	(30 965)	81	(36)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(561)	(1 587)	-	1	(10 865)	(12 420)	163	236
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 810	11 371	2	2	151 287	162 152	4 744	4 581

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 862	10 112	11 458	12 961	36	109	279	270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	923	1 188	1 148	1 320	2	5	27	32
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(196)	(512)	(67)	(32)	-	(2)	(6)	(14)
Profits nets réalisés	(721)	-	(246)	-	(2)	-	(21)	-
Remboursement de capital	(101)	(319)	(35)	(20)	-	(1)	(3)	(8)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 018)	(831)	(348)	(52)	(2)	(3)	(30)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 971	770	1	3	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	332	124	348	51	1	-	12	4
Rachat d'actions rachetables	(839)	(731)	(2 437)	(3 592)	(8)	(78)	(7)	(5)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(507)	(607)	(118)	(2 771)	(6)	(75)	5	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(602)	(250)	682	(1 503)	(6)	(73)	2	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 260	9 862	12 140	11 458	30	36	281	279

	Actions W		Actions WT5		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	2 925	-	34	-	1	682 811	737 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	55	-	-	-	-	53 267	72 026
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(3 803)	(3 077)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(13 972)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(1 957)	(1 917)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	(19 732)	(4 994)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	86	-	-	-	-	42 636	29 883
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	17 616	3 418
Rachat d'actions rachetables	-	(88)	-	-	-	-	(151 569)	(155 261)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(2 978)	-	(34)	-	(1)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(2 980)	-	(34)	-	(1)	(91 317)	(121 960)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(2 925)	-	(34)	-	(1)	(57 782)	(54 928)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-	625 029	682 811

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53 267	72 026
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22 279)	295
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 406	(51 156)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(32)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	520	168
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	256 964	258 913
Achat de placements et de dérivés	(132 584)	(118 707)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(50 566)	(30 636)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	7	(28)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(33)	72
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	10
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3 620	(1 459)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	118 286	129 497
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 093)	(1 574)
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 391	19 471
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(141 849)	(145 705)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(111 551)	(127 808)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	32	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 735	1 689
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 195	10 505
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	18 962	12 195

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 853	878
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	823	1 760
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	631	(3 491)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	9 280 676	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	90 804 356	90 600 744	
	1 827 938	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	24 656 654	21 932 335	
	11 522 833	Fonds de revenu CI (série I)	78 962 077	83 053 121	
	1 220 439	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	19 258 120	24 888 161	
	25 957	Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 896 256	3 238 264	
USD	1 245 727	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	18 611 140	20 963 581	
USD	246 631	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 479 743	3 880 235	
	8 623 433	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	104 938 644	106 831 399	
	8 697 981	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	92 412 467	88 022 701	
	3 644 915	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	49 485 809	60 160 045	
			484 505 266	503 570 586	80,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	67 193	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 208 111	1 314 967	
	409 150	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	18 397 184	18 489 489	
	819 626	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	6 100 396	6 454 555	
	360 348	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	8 153 653	8 125 847	
	87 098	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 680 221	2 799 765	
	211 119	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	4 548 152	4 990 853	
	999 148	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	20 254 977	20 312 679	
	607 245	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	16 127 714	21 982 270	
USD	196 692	iShares China Large-Cap ETF	10 254 165	10 144 498	
	212 647	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	6 072 986	6 105 095	
			93 797 559	100 720 018	16,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**578 302 825**	**604 290 604**	**96,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(137 161)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**578 165 664**	**604 290 604**	**96,7**
		Position(s) acheteur sur option(s)		1 380 973	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(152 436)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**578 165 664**	**605 519 141**	**96,9**
		Autres actifs (passifs) nets		19 509 429	3,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**625 028 570**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 305	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	41 137	52 583
401	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	620 255	594 371
401	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	674 808	734 019
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 336 200**	**1 380 973**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(201)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(94 647)	(37 024)
(401)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(237 382)	(115 412)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(332 029)**	**(152 436)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	106 832	28,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	88 023	27,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	60 160	24,7
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	156 376	21 932	14,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	20 313	4,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	6 455	3,5
Fonds de revenu CI	2 424 234	83 053	3,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	90 601	3,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	4 991	3,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	21 982	2,7
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	24 888	2,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	18 489	1,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	20 964	1,4
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	8 126	1,3
Fonds de métaux précieux CI	288 994	3 238	1,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	1 315	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	3 880	0,6
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	2 800	0,5
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	10 144	0,1
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	6 105	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	125 954	27,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	123 758	26,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	62 544	23,4
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	194 804	29 455	15,1
Fonds de revenu CI	2 566 829	91 212	3,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	98 062	3,3
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	34 502	3,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	8 740	3,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	24 375	3,1
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	9 895	3,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	7 101	2,3
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	21 884	2,1
Fonds de métaux précieux CI	188 182	2 881	1,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	4 858	1,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	1 898	1,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	10 559	0,9
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	7 388	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	1 915	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	89	127
Paiements indirects†	28	46

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	20 820 291	25 183 647	387 552	355 218	1 610 747	1 674 471	5 412 724	6 609 908
Actions rachetables émises	873 948	1 186 686	27 823	78 828	106 849	2 942	242 571	121 300
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	494 668	93 496	7 646	1 509	113 747	72 460	134 874	24 297
Actions rachetables rachetées	(4 696 570)	(5 643 538)	(69 978)	(48 003)	(190 732)	(139 126)	(1 024 633)	(1 342 781)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 492 337	20 820 291	353 043	387 552	1 640 611	1 610 747	4 765 536	5 412 724

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	147 652	187 849	98 562	110 117	2 037 311	2 394 232	55 322	54 528
Actions rachetables émises	33	31	19 351	8 120	118 471	99 806	28	27
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 119	1 592	7 053	4 035	47 669	8 979	4 156	2 946
Actions rachetables rachetées	(3 300)	(41 820)	(17 756)	(23 710)	(496 880)	(465 706)	(4 840)	(2 179)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	147 504	147 652	107 210	98 562	1 706 571	2 037 311	54 666	55 322

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	256 957	267 604	5 535 215	6 031 962	337 279	301 358	101 554	104 850
Actions rachetables émises	193	179	763 132	526 308	72 601	34 475	28 030	47
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	12 885	13 179	126 526	22 455	9 863	2 545	2 053	255
Actions rachetables rachetées	(8 253)	(24 005)	(1 374 753)	(1 250 603)	(101 462)	(4 866)	(4 694)	(3 835)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	205 093	-	3 767	-	237
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	261 782	256 957	5 050 120	5 535 215	318 281	337 279	126 943	101 554

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	579 454	742 073	217	199	8 620 456	10 412 447	608 826	616 946
Actions rachetables émises	4 880	135	-	-	472 613	122 997	7 008	109 737
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	14 621	2 603	19	18	208 117	37 597	15 006	4 545
Actions rachetables rachetées	(83 571)	(165 357)	(60)	-	(1 764 124)	(1 952 585)	(11 210)	(122 402)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	515 384	579 454	176	217	7 537 062	8 620 456	619 630	608 826

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 462 179	1 553 918	968 386	1 228 447	4 326	14 016	42 121	42 231
Actions rachetables émises	-	-	161 000	68 863	60	351	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	49 238	18 996	27 597	4 362	108	28	1 807	702
Actions rachetables rachetées	(121 730)	(110 735)	(194 908)	(333 286)	(952)	(10 069)	(892)	(812)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 389 687	1 462 179	962 075	968 386	3 542	4 326	43 036	42 121

	Actions W		Actions WT5		Actions WT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	205 578	-	4 981	-	305
Actions rachetables émises	-	6 047	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	2	-	6
Actions rachetables rachetées	-	(6 186)	-	(6)	-	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(205 439)	-	(4 977)	-	(311)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	174	-
Garanties (hors trésorerie)	183	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	11
Charges	(5)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	12	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 315
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	18 489
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	90 601
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	21 932
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	6 455
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	8 126
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	2 800
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	4 991
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	20 313
Fonds de revenu CI (série I)	83 053
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	21 982
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	24 888
Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 238
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	20 964
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 880
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	106 832
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	88 023
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	60 160

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	9 895
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 898
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	98 062
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	29 455
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	7 101
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	21 884
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	8 740
Fonds de revenu CI (série I)	91 212
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	24 375
Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 881
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	2 766
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	7 793
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	2 461
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 397
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	125 954
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	123 758
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	62 544
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	34 502

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	17,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	14,5
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	14,1
Fonds de revenu CI (série I)	13,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	9,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	4,0
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	3,5
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	3,3
Autres actifs (passifs) nets	3,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,0
iShares China Large-Cap ETF	1,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	18,3
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	18,1
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	14,4
Fonds de revenu CI (série I)	13,4
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	9,2
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,1
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	4,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	3,6
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	3,2
Autres actifs (passifs) nets	2,3
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	1,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	1,1
FNB VanEck Semiconductor	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,3
FNB SPDR S&P Biotech	0,3
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 60 429 000 $ (66 698 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	39 342	1 229	40 571	6,5
Total	**39 342**	**1 229**	**40 571**	**6,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	35 164	-	35 164	5,1
Total	**35 164**	**-**	**35 164**	**5,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 057 000 $ (3 516 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	478 727	-	24 844	503 571
Fonds négocié(s) en bourse	100 720	-	-	100 720
Option(s)	1 381	-	-	1 381
Total	**580 828**	**-**	**24 844**	**605 672**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(152)	-	-	(152)
Total	**(152)**	**-**	**-**	**(152)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	558 241	-	25 313	583 554
Fonds négocié(s) en bourse	83 427	-	-	83 427
Total	**641 668**	**-**	**25 313**	**666 981**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	25 313	27 007	(30 266)	-	-	3 611	(821)	24 844
Total	**25 313**	**27 007**	**(30 266)**	**-**	**-**	**3 611**	**(821)**	**24 844**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 297 131 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 597	24 847	(9 734)	-	-	20	1 583	25 313
Total	**8 597**	**24 847**	**(9 734)**	**-**	**-**	**20**	**1 583**	**25 313**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 1 582 725 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	20 963 581	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	17 688 209	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	390 067	443 766
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	13 040	7 677
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	895	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	590
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	321	178
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	36	34
Rabais sur frais à recevoir	14	20
Autres comptes débiteurs	1 138	4 676
	405 511	456 941
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	99	-
Frais de gestion à payer	42	64
Frais d'administration à payer	6	9
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	531	1 136
Autres comptes créditeurs	776	2 044
	1 454	3 253
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	404 057	453 688

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	149 849	174 210	13,78	13,16	10 878 031	13 241 274
Actions AT5	2 142	2 210	5,68	5,69	377 199	388 104
Actions AT8	1 977	2 172	3,22	3,33	613 525	652 220
Actions E	53 469	59 279	14,46	13,80	3 696 744	4 294 490
Actions ET5	71	75	6,16	6,16	11 474	12 085
Actions ET8	1	1	4,70	4,85	227	244
Actions EF	14 477	16 376	11,67	11,01	1 241 031	1 487 162
Actions EFT5	158	153	6,87	6,80	23 061	22 436
Actions EFT8	135	135	4,96	5,06	27 246	26 635
Actions F	49 551	51 430	16,16	15,27	3 065 579	3 368 209
Actions FT5	6 800	5 331	8,51	8,44	798 603	631 492
Actions FT8	1 394	1 362	5,60	5,72	248 998	238 322
Actions I	6 532	6 362	20,67	19,29	316 041	329 856
Actions IT8	70	72	6,30	6,35	11 052	11 315
Actions O	102 361	118 823	19,04	17,80	5 376 635	6 676 522
Actions OT5	1 024	1 051	7,51	7,37	136 355	142 579
Actions OT8	7 618	7 434	6,32	6,39	1 204 386	1 163 271
Actions P	6 426	7 210	12,48	11,67	514 921	617 696
Actions PT5	1	1	8,28	8,14	135	165
Actions PT8	1	1	6,43	6,51	175	208
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions WT8	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	424	1 232
Intérêts aux fins des distributions	1 301	594
Distributions de revenu provenant des placements	12 197	12 988
Distributions de gains en capital provenant des placements	17 120	7 917
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 631	(441)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 723)	28 185
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	41 950	50 475
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	7
Profit (perte) de change sur la trésorerie	41	(15)
Rabais sur frais	177	275
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	221	267
Total des revenus	42 171	50 742
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 941	5 537
Frais d'administration (note 5)	727	803
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	311	102
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	16
Taxe de vente harmonisée	612	674
Autres frais	-	-
Total des charges	6 592	7 133
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	35 579	43 609
Impôts sur le revenu	1 776	1 382
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	33 803	42 227

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	11 369	14 980	0,96	0,98	11 794 991	15 280 440
Actions AT5	153	193	0,40	0,44	379 881	438 687
Actions AT8	140	179	0,23	0,26	603 433	696 181
Actions E	4 116	4 981	1,03	1,06	3 989 729	4 685 630
Actions ET5	5	6	0,45	0,50	11 864	12 081
Actions ET8	-	-	0,34	0,40	225	233
Actions EF	1 248	1 522	0,94	0,96	1 320 708	1 578 066
Actions EFT5	13	14	0,57	0,63	22 719	22 086
Actions EFT8	11	16	0,42	0,39	26 636	40 967
Actions F	4 212	4 943	1,31	1,37	3 223 702	3 601 716
Actions FT5	511	482	0,69	0,76	743 431	631 153
Actions FT8	103	122	0,45	0,52	227 061	232 281
Actions I	604	695	1,89	1,72	318 972	403 507
Actions IT8	7	7	0,60	0,65	11 173	11 418
Actions O	9 890	12 451	1,70	1,68	5 815 974	7 397 974
Actions OT5	97	123	0,70	0,70	140 184	176 676
Actions OT8	701	757	0,59	0,65	1 182 770	1 172 008
Actions P	623	732	1,12	1,08	554 224	679 391
Actions PT5	-	-	0,73	0,82	141	161
Actions PT8	-	-	0,58	0,67	180	198
Actions W	-	24	-	0,15	-	158 698
Actions WT8	-	-	-	0,06	-	238

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 210	207 035	2 210	2 296	2 172	2 432	59 279	63 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 369	14 980	153	193	140	179	4 116	4 981
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(676)	(403)	(31)	(73)	(40)	(110)	(241)	(138)
Profits nets réalisés	(2 355)	-	(106)	-	(138)	-	(839)	-
Remboursement de capital	(439)	(296)	(20)	(54)	(26)	(81)	(157)	(101)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 470)	(699)	(157)	(127)	(204)	(191)	(1 237)	(239)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 944	9 739	146	484	229	118	822	2 192
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 448	694	30	7	74	49	1 230	237
Rachat d'actions rachetables	(44 652)	(57 539)	(240)	(643)	(434)	(415)	(10 741)	(11 214)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(32 260)	(47 106)	(64)	(152)	(131)	(248)	(8 689)	(8 785)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(24 361)	(32 825)	(68)	(86)	(195)	(260)	(5 810)	(4 043)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	149 849	174 210	2 142	2 210	1 977	2 172	53 469	59 279

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	75	72	1	1	16 376	16 615	153	142
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	6	-	-	1 248	1 522	13	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(2)	-	-	(65)	(38)	(2)	(5)
Profits nets réalisés	(3)	-	-	-	(228)	-	(8)	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	(42)	(27)	(2)	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(3)	-	-	(335)	(65)	(12)	(8)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	3 519	622	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	308	58	5	5
Rachat d'actions rachetables	(4)	-	-	-	(6 639)	(2 376)	(1)	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4)	-	-	-	(2 812)	(1 696)	4	5
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	3	-	-	(1 899)	(239)	5	11
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	71	75	1	1	14 477	16 376	158	153

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	135	237	51 430	50 314	5 331	5 170	1 362	1 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	16	4 212	4 943	511	482	103	122
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(9)	(224)	(118)	(92)	(158)	(26)	(63)
Profits nets réalisés	(9)	-	(779)	-	(319)	-	(92)	-
Remboursement de capital	(2)	(7)	(145)	(87)	(60)	(116)	(17)	(46)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(14)	(16)	(1 148)	(205)	(471)	(274)	(135)	(109)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	7 975	7 006	2 038	308	179	101
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	-	1 074	194	159	26	37	12
Rachat d'actions rachetables	-	(102)	(13 992)	(12 835)	(768)	(381)	(152)	(87)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	2 013	-	-	-	1
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3	(102)	(4 943)	(3 622)	1 429	(47)	64	27
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(102)	(1 879)	1 116	1 469	161	32	40
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	135	135	49 551	51 430	6 800	5 331	1 394	1 362

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 362	9 199	72	72	118 823	131 924	1 051	1 405
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	604	695	7	7	9 890	12 451	97	123
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(29)	(14)	(1)	(3)	(464)	(274)	(15)	(38)
Profits nets réalisés	(103)	-	(5)	-	(1 615)	-	(51)	-
Remboursement de capital	(19)	(11)	(1)	(3)	(301)	(200)	(9)	(27)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(151)	(25)	(7)	(6)	(2 380)	(474)	(75)	(65)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	180	103	-	-	3 567	3 117	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	151	25	-	-	2 318	465	24	13
Rachat d'actions rachetables	(614)	(3 635)	(2)	(1)	(29 857)	(28 660)	(73)	(425)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(283)	(3 507)	(2)	(1)	(23 972)	(25 078)	(49)	(412)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	170	(2 837)	(2)	-	(16 462)	(13 101)	(27)	(354)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 532	6 362	70	72	102 361	118 823	1 024	1 051

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 434	7 363	7 210	8 090	1	1	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	701	757	623	732	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(151)	(352)	(29)	(17)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(526)	-	(101)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(98)	(257)	(19)	(12)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(775)	(609)	(149)	(29)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	228	1	957	292	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	332	155	147	29	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(302)	(233)	(2 362)	(1 904)	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	258	(77)	(1 258)	(1 583)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	184	71	(784)	(880)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 618	7 434	6 426	7 210	1	1	1	1

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	2 340	-	1	453 688	509 354
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	24	-	-	33 803	42 227
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(2 090)	(1 815)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(7 277)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1 358)	(1 329)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(10 725)	(3 144)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	7	-	-	28 784	24 090
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	9 340	1 969
Rachat d'actions rachetables	-	(358)	-	-	(110 833)	(120 808)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(2 013)	-	(1)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(2 364)	-	(1)	(72 709)	(94 749)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(2 340)	-	(1)	(49 631)	(55 666)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	404 057	453 688

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	33 803	42 227
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 631)	441
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 723	(28 185)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(27)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	311	102
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	192 453	173 710
Achat de placements et de dérivés	(99 046)	(68 317)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(29 317)	(20 905)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	(13)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(22)	46
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(3)	7
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2 276	(1 001)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	89 518	98 110
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 385)	(1 176)
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 009	17 049
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(103 806)	(113 619)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(84 182)	(97 746)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	27	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5 336	364
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 677	7 311
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	13 040	7 677

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 299	581
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	424	1 216
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	494	(2 391)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	7 582 458	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	73 816 487	74 022 233	
	1 651 119	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	22 271 584	19 810 792	
	9 262 137	Fonds de revenu CI (série I)	63 510 276	66 758 703	
	708 651	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	10 258 323	13 088 721	
	13 275	Fonds de métaux précieux CI (série I)	937 047	1 656 068	
USD	769 724	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	11 452 708	12 953 220	
USD	161 439	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 261 891	2 539 911	
	4 544 124	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	55 579 467	56 294 874	
	4 589 845	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	48 578 609	46 448 770	
	1 926 991	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	25 920 629	31 805 364	
			314 587 021	325 378 656	80,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	41 873	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	748 183	819 455	
	332 187	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	14 931 621	15 011 531	
	433 799	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 179 326	3 416 167	
	190 483	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	4 378 632	4 295 392	
	45 531	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 401 629	1 463 594	
	111 860	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 417 988	2 644 370	
	808 433	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	16 385 053	16 435 442	
	317 703	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	8 484 552	11 500 849	
USD	103 933	iShares China Large-Cap ETF	5 422 159	5 360 402	
	130 321	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	3 721 837	3 741 516	
			61 070 980	64 688 718	16,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**375 658 001**	**390 067 374**	**96,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(83 177)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**375 574 824**	**390 067 374**	**96,6**
		Position(s) acheteur sur option(s)		895 147	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(98 776)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**375 574 824**	**390 863 745**	**96,8**
		Autres actifs (passifs) nets		13 193 156	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**404 056 901**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
840	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	26 479	33 846
260	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	402 160	385 378
260	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	437 531	475 923
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**866 170**	**895 147**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(130)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(61 214)	(23 946)
(260)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(153 913)	(74 830)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(215 127)**	**(98 776)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	56 295	15,2
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	46 449	14,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	31 805	13,1
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	156 376	19 811	12,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	16 435	3,7
Fonds de revenu CI	2 424 234	66 758	2,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	74 022	2,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	3 416	1,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	2 644	1,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	11 501	1,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	15 012	1,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	13 089	1,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	12 953	0,8
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	4 295	0,7
Fonds de métaux précieux CI	288 994	1 656	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	820	0,5
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	2 540	0,4
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	1 464	0,2
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	5 360	-
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	3 742	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	194 804	31 773	16,3
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	69 213	15,1
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	68 255	14,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	34 440	12,9
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	9 895	3,0
Fonds de revenu CI	2 566 829	73 624	2,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	82 112	2,8
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	18 644	1,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	18 250	1,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	4 264	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	3 955	1,3
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	13 570	0,9
Fonds de métaux précieux CI	188 182	1 464	0,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	2 500	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	1 062	0,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	5 492	0,5
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	4 160	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	1 093	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	58	74
Paiements indirects†	18	27

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 241 274	17 029 290	388 104	415 132	652 220	729 037	4 294 490	4 968 002
Actions rachetables émises	647 999	780 966	25 064	87 604	68 567	36 229	56 699	169 434
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	250 674	52 800	5 218	1 216	22 814	15 200	85 158	17 227
Actions rachetables rachetées	(3 261 916)	(4 621 782)	(41 187)	(115 848)	(130 076)	(128 246)	(739 603)	(860 173)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 878 031	13 241 274	377 199	388 104	613 525	652 220	3 696 744	4 294 490

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 085	12 077	244	224	1 487 162	1 652 279	22 436	21 776
Actions rachetables émises	-	-	-	-	309 471	59 967	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13	8	23	20	26 463	5 280	665	660
Actions rachetables rachetées	(624)	-	(40)	-	(582 065)	(230 364)	(40)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 474	12 085	227	244	1 241 031	1 487 162	23 061	22 436

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 635	47 301	3 368 209	3 605 146	631 492	637 549	238 322	233 560
Actions rachetables émises	1	10	498 616	497 080	238 116	38 030	30 581	18 096
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	631	106	66 534	12 715	18 638	3 182	6 635	2 153
Actions rachetables rachetées	(21)	(20 782)	(867 780)	(889 093)	(89 643)	(47 269)	(26 540)	(15 697)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	142 361	-	-	-	210
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	27 246	26 635	3 065 579	3 368 209	798 603	631 492	248 998	238 322

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	329 856	528 041	11 315	11 521	6 676 522	8 195 079	142 579	200 663
Actions rachetables émises	8 546	5 373	-	-	195 391	189 520	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7 321	1 311	18	17	121 978	26 171	3 245	1 803
Actions rachetables rachetées	(29 682)	(204 869)	(281)	(223)	(1 617 256)	(1 734 248)	(9 469)	(59 887)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	316 041	329 856	11 052	11 315	5 376 635	6 676 522	136 355	142 579

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 163 271	1 175 935	617 696	765 914	165	157	208	191
Actions rachetables émises	35 692	99	79 698	26 535	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	51 796	25 006	11 793	2 434	10	8	17	17
Actions rachetables rachetées	(46 373)	(37 769)	(194 266)	(177 187)	(40)	-	(50)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 204 386	1 163 271	514 921	617 696	135	165	175	208

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	164 220	-	236
Actions rachetables émises	-	454	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	5
Actions rachetables rachetées	-	(25 207)	-	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(139 467)	-	(241)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	10
Charges	(1)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	3	7
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	820
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	15 012
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	74 022
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	19 811
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 416
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	4 295
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1 464
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 644
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	16 435
Fonds de revenu CI (série I)	66 758
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	11 501
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	13 089
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 656
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	12 953
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	2 540
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	56 295
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	46 449
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	31 805

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	9 895
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	1 062
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	82 112
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	31 773
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	3 955
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	18 250
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	4 264
Fonds de revenu CI (série I)	73 624
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	13 570
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1 464
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 383
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	4 109
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 231
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 269
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	69 213
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	68 255
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	34 440
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	18 644

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	18,4
Fonds de revenu CI (série I)	16,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	13,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	11,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	7,9
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	4,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	4,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,7
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,2
Autres actifs (passifs) nets	3,2
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,8
iShares China Large-Cap ETF	1,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	18,2
Fonds de revenu CI (série I)	16,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	15,3
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	15,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	7,6
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	7,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	4,0
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,0
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
FNB VanEck Semiconductor	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
FNB SPDR S&P Biotech	0,2
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 39 007 000 $ (44 377 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	26 287	796	27 083	6,7
Total	**26 287**	**796**	**27 083**	**6,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	23 595	-	23 595	5,2
Total	**23 595**	**-**	**23 595**	**5,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 708 000 $ (2 360 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	309 885	-	15 493	325 378
Fonds négocié(s) en bourse	64 689	-	-	64 689
Option(s)	895	-	-	895
Total	**375 469**	**-**	**15 493**	**390 962**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(99)	-	-	(99)
Total	**(99)**	**-**	**-**	**(99)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	374 451	-	17 887	392 338
Fonds négocié(s) en bourse	51 428	-	-	51 428
Total	**425 879**	**-**	**17 887**	**443 766**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	17 887	23 998	(28 594)	-	-	3 716	(1 514)	15 493
Total	**17 887**	**23 998**	**(28 594)**	**-**	**-**	**3 716**	**(1 514)**	**15 493**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 537 987 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 597	13 116	(5 138)	-	-	11	1 301	17 887
Total	**8 597**	**13 116**	**(5 138)**	**-**	**-**	**11**	**1 301**	**17 887**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 1 301 087 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	12 953 220	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	9 895 383	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	223 425	240 922
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 890	7 477
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	500	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	49	1 716
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	24	21
Rabais sur frais à recevoir	8	10
Autres comptes débiteurs	635	2 350
	232 531	252 496
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	55	-
Frais de gestion à payer	22	32
Frais d'administration à payer	3	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 576
Montant à payer pour le rachat d'actions	78	110
Autres comptes créditeurs	458	1 080
	616	3 803
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	231 915	248 693

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	71 317	83 314	13,47	12,85	5 293 502	6 484 110
Actions AT5	2 238	1 523	5,81	5,82	385 460	261 920
Actions AT8	886	1 272	3,21	3,31	276 359	384 215
Actions E	26 734	29 090	13,70	13,05	1 951 147	2 229 050
Actions ET5	650	782	5,98	5,99	108 653	130 619
Actions ET8	343	477	4,51	4,66	76 068	102 490
Actions EF	10 952	11 716	11,39	10,73	961 815	1 091 882
Actions EFT5	336	508	6,69	6,62	50 199	76 782
Actions EFT8	872	1 831	4,82	4,91	181 127	373 082
Actions F	25 571	27 203	15,92	15,01	1 606 570	1 811 988
Actions FT5	4 718	3 355	7,70	7,63	612 607	439 908
Actions FT8	830	1 134	5,06	5,16	164 121	219 586
Actions I	25 339	24 737	19,77	18,43	1 281 367	1 342 521
Actions IT8	1 587	1	6,16	6,21	257 540	209
Actions O	45 460	47 661	18,03	16,82	2 521 895	2 832 816
Actions OT5	2 343	2 180	7,34	7,19	319 350	303 260
Actions OT8	5 385	5 719	5,97	6,03	901 581	948 443
Actions P	6 244	6 072	12,25	11,44	509 677	530 766
Actions PT5	1	1	8,14	7,99	141	161
Actions PT8	109	117	6,36	6,42	17 204	18 300
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions WT5	-	-	-	-	-	-
Actions WT8	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	178	662
Intérêts aux fins des distributions	849	278
Distributions de revenu provenant des placements	7 092	7 399
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 187	3 500
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 821	(1 377)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 507)	13 041
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	23 620	23 503
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	41	(7)
Rabais sur frais	102	147
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	144	142
Total des revenus	23 764	23 645
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 505	2 931
Frais d'administration (note 5)	369	418
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	154	53
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	5
Taxe de vente harmonisée	311	360
Autres frais	-	-
Total des charges	3 340	3 768
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	20 424	19 877
Impôts sur le revenu	877	731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 547	19 146

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	5 483	5 990	0,95	0,78	5 789 441	7 665 008
Actions AT5	90	117	0,34	0,38	267 960	308 507
Actions AT8	81	87	0,24	0,21	335 345	407 367
Actions E	2 016	2 074	0,97	0,84	2 087 348	2 476 020
Actions ET5	54	55	0,44	0,42	122 112	131 073
Actions ET8	24	34	0,32	0,32	76 637	106 443
Actions EF	973	930	0,94	0,84	1 038 260	1 113 141
Actions EFT5	45	38	0,60	0,43	74 331	88 761
Actions EFT8	115	159	0,45	0,39	256 494	411 849
Actions F	2 155	2 457	1,28	1,11	1 679 129	2 218 924
Actions FT5	374	276	0,63	0,61	594 821	453 405
Actions FT8	64	90	0,40	0,39	161 345	233 387
Actions I	2 517	1 069	1,83	2,19	1 374 347	487 893
Actions IT8	10	-	0,19	0,58	51 287	200
Actions O	4 166	4 458	1,62	1,39	2 565 000	3 202 702
Actions OT5	294	204	0,74	0,62	399 423	326 590
Actions OT8	531	529	0,56	0,53	943 961	991 075
Actions P	545	552	1,07	1,00	510 021	553 591
Actions PT5	-	-	0,72	0,05	144	1 234
Actions PT8	10	10	0,60	0,62	17 895	17 248
Actions W	-	16	-	0,13	-	125 669
Actions WT5	-	1	-	0,06	-	12 525
Actions WT8	-	-	-	0,04	-	5 055

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	83 314	106 191	1 523	2 095	1 272	1 435	29 090	33 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 483	5 990	90	117	81	87	2 016	2 074
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(235)	(99)	(19)	(34)	(16)	(41)	(88)	(35)
Profits nets réalisés	(1 018)	-	(83)	-	(69)	-	(382)	-
Remboursement de capital	(317)	(168)	(26)	(57)	(22)	(70)	(119)	(58)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 570)	(267)	(128)	(91)	(107)	(111)	(589)	(93)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 528	3 722	1 016	65	17	1	473	509
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 559	265	50	11	24	10	585	93
Rachat d'actions rachetables	(21 997)	(32 587)	(313)	(674)	(401)	(150)	(4 841)	(6 748)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 910)	(28 600)	753	(598)	(360)	(139)	(3 783)	(6 146)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 997)	(22 877)	715	(572)	(386)	(163)	(2 356)	(4 165)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	71 317	83 314	2 238	1 523	886	1 272	26 734	29 090

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	782	772	477	675	11 716	11 501	508	674
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	54	55	24	34	973	930	45	38
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(15)	(5)	(15)	(36)	(14)	(5)	(11)
Profits nets réalisés	(33)	-	(23)	-	(156)	-	(21)	-
Remboursement de capital	(10)	(26)	(7)	(26)	(49)	(24)	(6)	(19)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(51)	(41)	(35)	(41)	(241)	(38)	(32)	(30)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	15	2	543	587	-	21
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	2	26	29	175	28	16	3
Rachat d'actions rachetables	(149)	(7)	(164)	(222)	(2 214)	(1 292)	(201)	(198)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(135)	(4)	(123)	(191)	(1 496)	(677)	(185)	(174)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(132)	10	(134)	(198)	(764)	215	(172)	(166)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	650	782	343	477	10 952	11 716	336	508

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 831	2 182	27 203	32 067	3 355	3 185	1 134	1 434
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	115	159	2 155	2 457	374	276	64	90
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(18)	(62)	(84)	(35)	(49)	(66)	(12)	(37)
Profits nets réalisés	(77)	-	(364)	-	(214)	-	(54)	-
Remboursement de capital	(24)	(104)	(113)	(59)	(67)	(111)	(17)	(62)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(119)	(166)	(561)	(94)	(330)	(177)	(83)	(99)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	2	5 026	2 843	1 975	412	406	152
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	51	78	507	86	86	9	7	1
Rachat d'actions rachetables	(1 007)	(424)	(8 759)	(11 926)	(742)	(429)	(698)	(469)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	1 770	-	79	-	25
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(955)	(344)	(3 226)	(7 227)	1 319	71	(285)	(291)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(959)	(351)	(1 632)	(4 864)	1 363	170	(304)	(300)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	872	1 831	25 571	27 203	4 718	3 355	830	1 134

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 737	5 848	1	1	47 661	55 502	2 180	2 575
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 517	1 069	10	-	4 166	4 458	294	204
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(83)	(19)	(10)	-	(147)	(57)	(29)	(44)
Profits nets réalisés	(360)	-	(43)	-	(636)	-	(127)	-
Remboursement de capital	(112)	(31)	(14)	-	(198)	(97)	(39)	(74)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(555)	(50)	(67)	-	(981)	(154)	(195)	(118)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 501	18 639	1 612	-	4 259	1 083	1 357	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	555	50	35	-	934	152	115	45
Rachat d'actions rachetables	(3 416)	(819)	(4)	-	(10 579)	(13 380)	(1 408)	(526)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 360)	17 870	1 643	-	(5 386)	(12 145)	64	(481)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	602	18 889	1 586	-	(2 201)	(7 841)	163	(395)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 339	24 737	1 587	1	45 460	47 661	2 343	2 180

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 719	6 081	6 072	5 890	1	31	117	91
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	531	529	545	552	-	-	10	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(86)	(181)	(21)	(8)	-	-	(2)	(3)
Profits nets réalisés	(371)	-	(89)	-	-	-	(7)	-
Remboursement de capital	(115)	(306)	(28)	(12)	-	-	(2)	(6)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(572)	(487)	(138)	(20)	-	-	(11)	(9)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	199	-	580	128	-	-	-	30
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	160	75	137	19	-	-	3	-
Rachat d'actions rachetables	(652)	(479)	(952)	(497)	-	(30)	(10)	(5)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(293)	(404)	(235)	(350)	-	(30)	(7)	25
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(334)	(362)	172	182	-	(30)	(8)	26
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 385	5 719	6 244	6 072	1	1	109	117

	Actions W		Actions WT5		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	1 776	-	80	-	26	248 693	273 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	16	-	1	-	-	19 547	19 146
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	(953)	(776)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	(4 127)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	(1)	(1 285)	(1 312)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(1)	-	(1)	(6 365)	(2 088)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	23 509	28 197
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	5 038	956
Rachat d'actions rachetables	-	(22)	-	(1)	-	-	(58 507)	(70 885)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(1 770)	-	(79)	-	(25)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1 792)	-	(80)	-	(25)	(29 960)	(41 732)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1 776)	-	(80)	-	(26)	(16 778)	(24 674)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-	231 915	248 693

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 547	19 146
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 821)	1 377
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 507	(13 041)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(26)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	154	53
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	103 414	89 043
Achat de placements et de dérivés	(66 499)	(35 057)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(15 279)	(10 899)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	(9)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	22
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 095	(507)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	35 077	50 131
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 327)	(1 129)
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 152	23 431
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(49 515)	(68 500)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(34 690)	(46 198)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	26	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	387	3 933
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 477	3 543
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 890	7 477

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	846	269
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	178	657
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	216	(1 243)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	5 289 056	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 357 245	51 633 353	
	1 029 776	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	13 890 418	12 355 663	
	6 493 362	Fonds de revenu CI (série I)	44 255 478	46 802 207	
	312 316	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4 538 671	5 768 438	
	6 041	Fonds de métaux précieux CI (série I)	440 018	753 611	
USD	401 071	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 923 176	6 749 380	
USD	92 417	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 273 538	1 454 003	
	2 029 182	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	24 922 174	25 138 524	
	2 051 626	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	21 721 087	20 762 248	
	843 384	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	11 589 366	13 920 225	
			179 911 171	185 337 652	79,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	38 575	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	684 334	754 913	
	233 150	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	10 495 464	10 536 049	
	192 197	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 440 934	1 513 551	
	83 683	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1 936 700	1 887 052	
	19 761	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	608 522	635 217	
	49 539	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 075 495	1 171 102	
	572 665	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	11 609 421	11 642 280	
	143 852	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 870 750	5 207 442	
USD	46 078	iShares China Large-Cap ETF	2 399 808	2 376 498	
	82 326	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	2 351 148	2 363 579	
			36 472 576	38 087 683	16,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**216 383 747**	**223 425 335**	**96,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(47 903)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**216 335 844**	**223 425 335**	**96,3**
		Position(s) acheteur sur option(s)		499 681	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(55 178)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**216 335 844**	**223 869 838**	**96,5**
		Autres actifs (passifs) nets		8 045 351	3,5
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**231 915 189**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
480	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	15 131	19 341
145	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	224 282	214 922
145	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	244 008	265 418
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**483 421**	**499 681**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(73)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(34 374)	(13 446)
(145)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(85 836)	(41 732)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(120 210)**	**(55 178)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	156 376	12 356	7,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	25 139	6,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	20 762	6,6
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	13 920	5,7
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	11 642	2,6
Fonds de revenu CI	2 424 234	46 802	1,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	51 633	1,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	10 536	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	1 514	0,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	1 171	0,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	5 208	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	755	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	6 749	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	5 768	0,4
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	1 887	0,3
Fonds de métaux précieux CI	288 994	754	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 454	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	635	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	2 376	-
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	2 364	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	194 804	12 971	6,7
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	29 342	6,4
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	29 014	6,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	14 671	5,5
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	9 895	3,0
Fonds de revenu CI	2 566 829	52 183	2,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	58 200	2,0
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	12 918	1,2
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	7 864	0,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	1 765	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	903	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	1 609	0,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	5 521	0,4
Fonds de métaux précieux CI	188 182	621	0,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	702	0,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	278	0,1
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	771	-
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	1 694	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	31	38
Paiements indirects†	10	14

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 484 110	8 841 646	261 920	366 490	384 215	427 782	2 229 050	2 729 788
Actions rachetables émises	338 909	305 584	167 930	11 645	5 069	184	34 617	41 430
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	115 942	20 664	8 646	1 936	7 370	3 173	42 784	7 104
Actions rachetables rachetées	(1 645 459)	(2 683 784)	(53 036)	(118 151)	(120 295)	(46 924)	(355 304)	(549 272)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 293 502	6 484 110	385 460	261 920	276 359	384 215	1 951 147	2 229 050

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	130 619	131 260	102 490	143 124	1 091 882	1 160 615	76 782	104 941
Actions rachetables émises	155	155	3 149	472	48 160	57 827	5	3 244
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 178	395	5 582	6 272	15 428	2 651	2 357	496
Actions rachetables rachetées	(24 299)	(1 191)	(35 153)	(47 378)	(193 655)	(129 211)	(28 945)	(31 899)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	108 653	130 619	76 068	102 490	961 815	1 091 882	50 199	76 782

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	373 082	443 892	1 811 988	2 310 202	439 908	429 832	219 586	277 058
Actions rachetables émises	242	532	320 665	200 170	255 087	56 243	77 543	29 646
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	10 365	16 309	31 909	5 717	11 174	1 126	1 474	157
Actions rachetables rachetées	(202 562)	(87 651)	(557 992)	(830 498)	(93 562)	(58 023)	(134 482)	(92 195)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	126 397	-	10 730	-	4 920
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	181 127	373 082	1 606 570	1 811 988	612 607	439 908	164 121	219 586

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 342 521	347 598	209	193	2 832 816	3 606 366	303 260	372 733
Actions rachetables émises	81 668	1 040 368	252 336	-	238 967	67 631	188 348	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	28 102	2 734	5 661	16	51 891	9 060	15 638	6 494
Actions rachetables rachetées	(170 924)	(48 179)	(666)	-	(601 779)	(850 241)	(187 896)	(75 967)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 281 367	1 342 521	257 540	209	2 521 895	2 832 816	319 350	303 260

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	948 443	1 017 146	530 766	562 554	161	4 061	18 300	14 271
Actions rachetables émises	32 294	-	49 222	11 960	-	-	-	4 736
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	26 640	12 807	11 204	1 705	10	8	393	74
Actions rachetables rachetées	(105 796)	(81 510)	(81 515)	(45 453)	(30)	(3 908)	(1 489)	(781)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	901 581	948 443	509 677	530 766	141	161	17 204	18 300

	Actions W		Actions WT5		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	126 435	-	12 524	-	5 056
Actions rachetables émises	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	2	-	5
Actions rachetables rachetées	-	(1 560)	-	(4)	-	(15)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(124 875)	-	(12 522)	-	(5 046)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,900	0,19
Actions AT5	1,900	0,19
Actions AT8	1,900	0,19
Actions E	1,850	0,15
Actions ET5	1,850	0,15
Actions ET8	1,850	0,15
Actions EF	0,850	0,15
Actions EFT5	0,850	0,15
Actions EFT8	0,850	0,15
Actions F	0,900	0,19
Actions FT5	0,900	0,19
Actions FT8	0,900	0,19
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,19
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,19

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	1 693
Garanties (hors trésorerie)	-	1 772

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	2
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	755
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	10 536
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 633
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	12 356
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 514
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1 887
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	635
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 171
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	11 642
Fonds de revenu CI (série I)	46 802
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5 208
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	5 768
Fonds de métaux précieux CI (série I)	754
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 749
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 454
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	25 139
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	20 762
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	13 920

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	9 895
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	903
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	58 200
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	12 971
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 609
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	12 918
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 765
Fonds de revenu CI (série I)	52 183
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	5 521
Fonds de métaux précieux CI (série I)	621
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	277
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	425
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	137
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	141
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	29 342
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	29 014
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	14 671
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	7 864

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	22,3
Fonds de revenu CI (série I)	20,2
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	10,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	9,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	6,0
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	5,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	5,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	4,6
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2,5
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,2
iShares China Large-Cap ETF	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,3
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,3
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	23,3
Fonds de revenu CI (série I)	21,0
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	11,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	11,7
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	5,9
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	5,2
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	5,2
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	4,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,2
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
FNB VanEck Semiconductor	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,4
FNB SPDR S&P Biotech	0,3
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	0,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,1
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,1
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,1
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 343 000 $ (24 092 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	15 616	445	16 061	6,9
Total	**15 616**	**445**	**16 061**	**6,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	13 692	-	13 692	5,5
Total	**13 692**	**-**	**13 692**	**5,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 606 000 $ (1 369 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	177 134	-	8 203	185 337
Fonds négocié(s) en bourse	38 088	-	-	38 088
Option(s)	500	-	-	500
Total	**215 722**	**-**	**8 203**	**223 925**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(55)	-	-	(55)
Total	**(55)**	**-**	**-**	**(55)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	202 522	-	10 875	213 397
Fonds négocié(s) en bourse	27 525	-	-	27 525
Total	**230 047**	**-**	**10 875**	**240 922**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	10 875	21 449	(25 773)	-	-	3 662	(2 010)	8 203
Total	**10 875**	**21 449**	**(25 773)**	**-**	**-**	**3 662**	**(2 010)**	**8 203**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 981 384 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	8 597	1 792	(540)	-	-	1	1 025	10 875
Total	**8 597**	**1 792**	**(540)**	**-**	**-**	**1**	**1 025**	**10 875**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 1 025 164 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	6 749 380	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	9 895 383	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	226 041	248 798
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 672	5 089
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	298	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	166	268
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	24	25
Rabais sur frais à recevoir	7	11
Autres comptes débiteurs	647	2 345
	234 855	256 536
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	33	-
Frais de gestion à payer	23	34
Frais d'administration à payer	4	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	203	548
Autres comptes créditeurs	478	1 164
	741	1 751
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	234 114	254 785

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	74 690	86 180	13,41	12,69	5 569 789	6 790 043
Actions AT5	4 971	4 878	5,57	5,53	893 053	881 449
Actions AT8	1 719	2 319	3,18	3,26	540 957	711 270
Actions E	30 746	34 038	13,07	12,36	2 352 107	2 754 911
Actions ET5	2 447	2 484	5,93	5,89	412 608	421 811
Actions ET8	1 571	2 553	4,34	4,44	362 274	575 503
Actions EF	10 937	10 514	11,22	10,49	975 140	1 002 253
Actions EFT5	8 317	7 660	6,60	6,48	1 260 882	1 182 315
Actions EFT8	451	602	4,79	4,85	94 010	124 067
Actions F	21 232	21 460	13,91	13,04	1 526 402	1 646 185
Actions FT5	5 849	5 056	7,07	6,96	827 084	726 429
Actions FT8	1 296	735	4,82	4,89	268 818	150 207
Actions I	826	1 054	19,31	17,88	42 785	58 939
Actions IT8	652	654	5,65	5,66	115 381	115 547
Actions O	61 320	66 715	16,97	15,74	3 612 898	4 238 562
Actions OT5	1 055	1 051	7,18	6,99	146 979	150 355
Actions OT8	3 939	4 718	5,61	5,63	702 572	838 557
Actions P	1 587	1 876	12,02	11,15	131 991	168 232
Actions PT5	402	54	8,02	7,81	50 138	6 952
Actions PT8	107	184	6,23	6,26	17 124	29 497
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions WT8	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	114	720
Intérêts aux fins des distributions	879	339
Distributions de revenu provenant des placements	7 569	8 370
Distributions de gains en capital provenant des placements	6 756	2 922
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 699	(2 386)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 112	11 071
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	23 129	21 036
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19	(9)
Rabais sur frais	98	153
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	118	145
Total des revenus	23 247	21 181
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 613	2 998
Frais d'administration (note 5)	395	440
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	132	49
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	8
Taxe de vente harmonisée	321	366
Autres frais	-	-
Total des charges	3 462	3 862
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	19 785	17 319
Impôts sur le revenu	755	785
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 030	16 534

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	5 461	4 946	0,92	0,63	5 934 129	7 819 303
Actions AT5	312	262	0,38	0,31	832 312	845 608
Actions AT8	143	126	0,23	0,16	619 765	786 461
Actions E	2 365	1 964	0,93	0,65	2 555 340	3 008 379
Actions ET5	173	139	0,42	0,32	409 464	435 776
Actions ET8	190	146	0,37	0,25	511 846	579 940
Actions EF	890	757	0,89	0,67	995 579	1 129 467
Actions EFT5	647	448	0,54	0,33	1 208 376	1 338 235
Actions EFT8	52	42	0,43	0,33	119 674	125 739
Actions F	1 660	1 428	1,08	0,80	1 535 384	1 774 724
Actions FT5	391	326	0,53	0,47	736 925	702 140
Actions FT8	70	49	0,35	0,36	203 868	136 130
Actions I	77	82	1,68	1,34	45 943	61 154
Actions IT8	60	51	0,53	0,44	114 853	114 606
Actions O	5 828	5 154	1,50	1,10	3 886 501	4 690 340
Actions OT5	96	118	0,65	0,67	148 317	176 142
Actions OT8	398	327	0,52	0,41	763 933	791 206
Actions P	179	148	1,10	0,70	163 180	211 435
Actions PT5	21	4	0,61	0,47	33 348	9 055
Actions PT8	17	14	0,61	0,50	27 823	28 746
Actions W	-	2	-	0,04	-	43 772
Actions WT8	-	1	-	0,01	-	52 483

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	86 180	108 427	4 878	4 777	2 319	2 941	34 038	39 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 461	4 946	312	262	143	126	2 365	1 964
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(151)	(55)	(42)	(60)	(26)	(52)	(62)	(21)
Profits nets réalisés	(550)	-	(152)	-	(94)	-	(226)	-
Remboursement de capital	(396)	(167)	(109)	(183)	(67)	(161)	(163)	(66)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 097)	(222)	(303)	(243)	(187)	(213)	(451)	(87)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 831	5 114	1 272	769	12	13	428	507
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 091	221	70	12	28	22	451	87
Rachat d'actions rachetables	(21 776)	(32 306)	(1 258)	(699)	(596)	(570)	(6 085)	(7 924)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15 854)	(26 971)	84	82	(556)	(535)	(5 206)	(7 330)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 490)	(22 247)	93	101	(600)	(622)	(3 292)	(5 453)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 690	86 180	4 971	4 878	1 719	2 319	30 746	34 038

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 484	2 646	2 553	2 723	10 514	11 796	7 660	10 423
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	173	139	190	146	890	757	647	448
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(22)	(32)	(28)	(53)	(22)	(7)	(71)	(106)
Profits nets réalisés	(78)	-	(102)	-	(81)	-	(258)	-
Remboursement de capital	(56)	(100)	(74)	(162)	(58)	(21)	(185)	(325)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(156)	(132)	(204)	(215)	(161)	(28)	(514)	(431)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	28	25	3	5	1 158	834	517	1 024
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	32	6	68	77	105	18	120	94
Rachat d'actions rachetables	(114)	(200)	(1 039)	(183)	(1 569)	(2 863)	(113)	(3 898)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(54)	(169)	(968)	(101)	(306)	(2 011)	524	(2 780)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(37)	(162)	(982)	(170)	423	(1 282)	657	(2 763)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 447	2 484	1 571	2 553	10 937	10 514	8 317	7 660

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	602	727	21 460	22 003	5 056	4 746	735	508
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	52	42	1 660	1 428	391	326	70	49
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(12)	(43)	(13)	(47)	(62)	(14)	(14)
Profits nets réalisés	(27)	-	(157)	-	(172)	-	(51)	-
Remboursement de capital	(19)	(38)	(113)	(42)	(124)	(190)	(37)	(43)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(53)	(50)	(313)	(55)	(343)	(252)	(102)	(57)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	5	5 793	3 032	1 402	397	620	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	25	20	294	52	81	11	4	1
Rachat d'actions rachetables	(175)	(142)	(7 662)	(5 597)	(738)	(172)	(31)	(11)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	597	-	-	-	244
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(150)	(117)	(1 575)	(1 916)	745	236	593	235
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(151)	(125)	(228)	(543)	793	310	561	227
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	451	602	21 232	21 460	5 849	5 056	1 296	735

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 054	1 126	654	648	66 715	76 445	1 051	1 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	77	82	60	51	5 828	5 154	96	118
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(1)	(8)	(13)	(125)	(42)	(9)	(16)
Profits nets réalisés	(6)	-	(31)	-	(454)	-	(34)	-
Remboursement de capital	(4)	(2)	(22)	(40)	(326)	(130)	(24)	(49)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(3)	(61)	(53)	(905)	(172)	(67)	(65)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	369	452	-	360
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	3	13	21	856	167	11	3
Rachat d'actions rachetables	(305)	(154)	(14)	(13)	(11 543)	(15 331)	(36)	(412)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(293)	(151)	(1)	8	(10 318)	(14 712)	(25)	(49)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(228)	(72)	(2)	6	(5 395)	(9 730)	4	4
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	826	1 054	652	654	61 320	66 715	1 055	1 051

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 718	4 662	1 876	2 546	54	95	184	166
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	398	327	179	148	21	4	17	14
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(55)	(90)	(3)	(1)	(3)	(1)	(2)	(4)
Profits nets réalisés	(200)	-	(12)	-	(10)	-	(8)	-
Remboursement de capital	(144)	(274)	(8)	(4)	(7)	(2)	(5)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(399)	(364)	(23)	(5)	(20)	(3)	(15)	(15)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	33	444	447	37	402	3	-	23
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	156	134	23	5	6	-	2	-
Rachat d'actions rachetables	(967)	(485)	(915)	(855)	(61)	(45)	(81)	(4)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(778)	93	(445)	(813)	347	(42)	(79)	19
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(779)	56	(289)	(670)	348	(41)	(77)	18
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 939	4 718	1 587	1 876	402	54	107	184

	Actions W		Actions WT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	601	-	249	254 785	298 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	2	-	1	19 030	16 534
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	(1)	(742)	(656)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2 703)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(4)	(1 941)	(2 014)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	(5)	(5 386)	(2 670)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	17 315	13 045
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	3 448	954
Rachat d'actions rachetables	-	(6)	-	(1)	(55 078)	(71 871)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(597)	-	(244)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(603)	-	(245)	(34 315)	(57 872)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(601)	-	(249)	(20 671)	(44 008)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	234 114	254 785

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 030	16 534
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 699)	2 386
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 112)	(11 071)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	132	49
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	106 122	99 504
Achat de placements et de dérivés	(61 626)	(34 121)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(14 325)	(11 292)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	(13)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(11)	24
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1 016	(511)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	42 521	61 492
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 938)	(1 716)
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 210	9 441
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(51 216)	(68 222)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(39 944)	(60 497)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 577	995
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 089	4 093
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 672	5 089

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	880	326
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	114	713
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	257	(1 301)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	6 265 461	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	61 085 794	61 165 309	
	1 223 494	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	16 503 442	14 679 974	
	7 769 756	Fonds de revenu CI (série I)	53 106 577	56 002 071	
	226 706	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3 325 998	4 187 242	
	4 405	Fonds de métaux précieux CI (série I)	311 623	549 516	
USD	397 423	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 883 849	6 687 995	
USD	91 194	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 263 891	1 434 757	
	1 467 113	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	18 069 466	18 175 331	
	1 488 650	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	15 803 497	15 064 993	
	620 615	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	8 529 974	10 243 370	
			183 884 111	188 190 558	80,3
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	22 019	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	397 124	430 912	
	279 741	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	12 570 480	12 641 496	
	139 022	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	941 013	1 094 798	
	60 920	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1 403 164	1 373 746	
	14 470	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	445 620	465 138	
	35 838	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	769 192	847 210	
	680 407	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	13 793 306	13 832 674	
	103 888	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 792 166	3 760 746	
USD	33 818	iShares China Large-Cap ETF	1 762 209	1 744 182	
	57 800	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1 650 710	1 659 438	
			36 524 984	37 850 340	16,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**220 409 095**	**226 040 898**	**96,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(45 404)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**220 363 691**	**226 040 898**	**96,5**
		Position(s) acheteur sur option(s)		298 327	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(33 432)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**220 363 691**	**226 305 793**	**96,6**
		Autres actifs (passifs) nets		7 808 423	3,4
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**234 114 216**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
169	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	5 327	6 810
88	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	136 116	130 435
88	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	148 087	161 082
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**289 530**	**298 327**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(44)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(20 719)	(8 105)
(88)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(52 094)	(25 327)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(72 813)**	**(33 432)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	156 376	14 680	9,4
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	18 175	4,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	15 065	4,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	10 244	4,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	13 832	3,1
Fonds de revenu CI	2 424 234	56 002	2,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	61 165	2,2
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	12 641	1,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	1 095	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	847	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	3 761	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	6 688	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	4 187	0,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	431	0,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	1 374	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 435	0,2
Fonds de métaux précieux CI	288 994	550	0,2
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	465	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 744	-
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	1 660	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	194 804	22 794	11,7
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	22 517	4,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	22 307	4,8
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	10 727	4,0
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	8 312	2,5
Fonds de revenu CI	2 566 829	60 903	2,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	68 006	2,3
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	15 111	1,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	6 030	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	1 370	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	1 243	0,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	499	0,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	4 231	0,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	1 690	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	697	0,2
Fonds de métaux précieux CI	188 182	456	0,2
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	604	-
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	1 301	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	29	33
Paiements indirects†	9	12

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 790 043	9 026 224	881 449	867 070	711 270	877 624	2 754 911	3 381 257
Actions rachetables émises	363 748	420 325	224 360	141 260	3 675	4 082	33 099	42 534
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	81 504	17 428	12 614	2 175	8 772	6 768	34 602	7 065
Actions rachetables rachetées	(1 665 506)	(2 673 934)	(225 370)	(129 056)	(182 760)	(177 204)	(470 505)	(675 945)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 569 789	6 790 043	893 053	881 449	540 957	711 270	2 352 107	2 754 911

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	421 811	451 970	575 503	598 547	1 002 253	1 202 273	1 182 315	1 636 066
Actions rachetables émises	4 636	4 286	663	751	106 528	83 053	77 196	159 534
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 418	968	15 549	17 571	9 400	1 745	18 265	14 906
Actions rachetables rachetées	(19 257)	(35 413)	(229 441)	(41 366)	(143 041)	(284 818)	(16 894)	(628 191)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	412 608	421 811	362 274	575 503	975 140	1 002 253	1 260 882	1 182 315

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	124 067	147 812	1 646 185	1 800 931	726 429	691 965	150 207	102 307
Actions rachetables émises	25	1 021	419 961	246 571	192 990	58 500	124 026	127
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 083	4 184	21 155	4 006	11 504	1 559	828	180
Actions rachetables rachetées	(35 165)	(28 950)	(560 899)	(454 066)	(103 839)	(25 595)	(6 243)	(2 336)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	48 743	-	-	-	49 929
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	94 010	124 067	1 526 402	1 646 185	827 084	726 429	268 818	150 207

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	58 939	68 006	115 547	114 110	4 238 562	5 236 659	150 355	153 653
Actions rachetables émises	-	-	-	-	22 189	30 686	-	55 441
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	630	151	2 291	3 789	50 561	10 624	1 473	407
Actions rachetables rachetées	(16 784)	(9 218)	(2 457)	(2 352)	(698 414)	(1 039 407)	(4 849)	(59 146)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	42 785	58 939	115 381	115 547	3 612 898	4 238 562	146 979	150 355

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	838 557	823 964	168 232	246 080	6 952	12 519	29 497	26 311
Actions rachetables émises	5 776	78 928	39 293	3 626	50 103	363	-	3 703
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	27 658	24 258	1 950	433	748	25	268	91
Actions rachetables rachetées	(169 419)	(88 593)	(77 484)	(81 907)	(7 665)	(5 955)	(12 641)	(608)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	702 572	838 557	131 991	168 232	50 138	6 952	17 124	29 497

	Actions W		Actions WT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	43 957	-	52 531
Actions rachetables émises	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	5
Actions rachetables rachetées	-	(405)	-	(219)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(43 552)	-	(52 317)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,800	0,18
Actions AT5	1,800	0,18
Actions AT8	1,800	0,18
Actions E	1,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions F	0,900	0,18
Actions FT5	0,900	0,18
Actions FT8	0,900	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	962
Garanties (hors trésorerie)	-	1 006

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	431
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	12 641
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	61 165
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	14 680
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 095
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1 374
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	465
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	847
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	13 832
Fonds de revenu CI (série I)	56 002
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 761
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4 187
Fonds de métaux précieux CI (série I)	550
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	6 688
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 435
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	18 175
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	15 065
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	10 244

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	8 312
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	499
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	68 006
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	22 794
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 243
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	15 111
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 370
Fonds de revenu CI (série I)	60 903
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4 231
Fonds de métaux précieux CI (série I)	456
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	1 275
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	415
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	423
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	274
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	22 517
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	22 307
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	10 727
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	6 030

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	26,0
Fonds de revenu CI (série I)	23,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	7,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	6,4
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	6,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	5,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	5,4
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	4,4
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,6
iShares China Large-Cap ETF	0,7
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,4
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,2
Option(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	26,6
Fonds de revenu CI (série I)	23,9
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	8,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	8,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	8,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	5,9
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	4,2
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	3,3
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,4
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
FNB VanEck Semiconductor	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,2
FNB SPDR S&P Biotech	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,1
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 22 604 000 $ (24 880 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	14 377	265	14 642	6,3
Total	**14 377**	**265**	**14 642**	**6,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	12 623	-	12 623	5,0
Total	**12 623**	**-**	**12 623**	**5,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 464 000 $ (1 262 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	180 068	-	8 123	188 191
Fonds négocié(s) en bourse	37 850	-	-	37 850
Option(s)	298	-	-	298
Total	**218 216**	**-**	**8 123**	**226 339**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(33)	-	-	(33)
Total	**(33)**	**-**	**-**	**(33)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	211 941	-	10 699	222 640
Fonds négocié(s) en bourse	26 158	-	-	26 158
Total	**238 099**	**-**	**10 699**	**248 798**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	10 699	18 431	(22 516)	-	-	3 135	(1 626)	8 123
Total	**10 699**	**18 431**	**(22 516)**	**-**	**-**	**3 135**	**(1 626)**	**8 123**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 899 155 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	7 221	4 169	(1 622)	-	-	3	928	10 699
Total	**7 221**	**4 169**	**(1 622)**	**-**	**-**	**3**	**928**	**10 699**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 928 205 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	6 687 995	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	8 312 122	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	216 992	239 913
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 447	4 947
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	285	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	61	72
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	23	23
Rabais sur frais à recevoir	6	10
Autres comptes débiteurs	618	2 154
	225 432	247 119
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	32	-
Frais de gestion à payer	21	31
Frais d'administration à payer	3	5
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	213	587
Autres comptes créditeurs	480	1 127
	749	1 751
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	224 683	245 368

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	60 539	71 147	13,31	12,53	4 549 111	5 678 373
Actions AT5	1 843	2 703	5,52	5,46	333 921	494 865
Actions AT8	2 298	2 549	3,19	3,26	719 979	783 017
Actions E	22 871	25 832	12,43	11,70	1 840 012	2 208 635
Actions ET5	392	564	5,80	5,74	67 644	98 241
Actions ET8	655	665	4,03	4,11	162 387	161 735
Actions EF	20 502	19 289	11,03	10,27	1 858 858	1 878 569
Actions EFT5	12 606	10 934	6,49	6,35	1 940 952	1 721 633
Actions EFT8	574	569	4,73	4,77	121 467	119 418
Actions F	41 628	42 970	15,48	14,44	2 688 783	2 975 731
Actions FT5	3 746	3 960	6,66	6,53	562 280	606 702
Actions FT8	649	718	4,31	4,35	150 460	164 885
Actions I	1 966	2 054	19,37	17,85	101 511	115 097
Actions IT8	813	1 148	5,39	5,38	150 918	213 532
Actions O	43 808	49 576	16,13	14,89	2 715 129	3 328 780
Actions OT5	553	552	7,05	6,83	78 471	80 729
Actions OT8	6 139	6 330	5,32	5,32	1 153 382	1 190 043
Actions P	3 099	3 729	11,81	10,91	262 313	341 904
Actions PT5	1	1	7,83	7,61	140	152
Actions PT8	1	78	6,12	6,12	186	12 729
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions WT5	-	-	-	-	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	59	715
Intérêts aux fins des distributions	891	345
Distributions de revenu provenant des placements	7 720	8 674
Distributions de gains en capital provenant des placements	5 118	2 142
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 062	(2 525)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 350	8 004
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	22 200	17 355
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	22	(4)
Rabais sur frais	93	144
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	116	141
Total des revenus	22 316	17 496
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 389	2 703
Frais d'administration (note 5)	384	418
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	107	48
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	8
Taxe de vente harmonisée	314	349
Autres frais	-	-
Total des charges	3 195	3 527
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	19 121	13 969
Impôts sur le revenu	620	763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 501	13 206

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	4 729	3 228	0,93	0,48	5 105 207	6 737 129
Actions AT5	178	124	0,39	0,23	452 945	537 320
Actions AT8	172	120	0,23	0,13	748 048	897 089
Actions E	1 688	1 132	0,86	0,45	1 966 665	2 516 462
Actions ET5	38	26	0,41	0,25	93 673	106 709
Actions ET8	46	18	0,29	0,08	160 135	225 969
Actions EF	1 614	1 075	0,87	0,54	1 856 315	2 003 973
Actions EFT5	936	652	0,52	0,47	1 807 101	1 402 651
Actions EFT8	46	33	0,39	0,26	119 575	128 976
Actions F	3 438	2 111	1,20	0,76	2 865 989	2 792 387
Actions FT5	289	217	0,53	0,34	539 928	637 739
Actions FT8	62	35	0,37	0,23	168 426	152 292
Actions I	179	387	1,71	0,75	105 124	514 348
Actions IT8	72	77	0,47	0,43	151 569	178 187
Actions O	4 092	3 275	1,40	0,89	2 912 656	3 674 542
Actions OT5	50	36	0,63	0,36	79 467	101 086
Actions OT8	559	419	0,48	0,33	1 158 571	1 264 163
Actions P	306	237	1,02	0,62	301 088	379 542
Actions PT5	-	-	0,68	0,47	142	148
Actions PT8	7	5	0,61	0,39	11 202	12 822
Actions W	-	(1)	-	(0,03)	-	42 454
Actions WT5	-	-	-	(0,02)	-	156

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	71 147	92 643	2 703	3 141	2 549	3 251	25 832	32 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 729	3 228	178	124	172	120	1 688	1 132
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(75)	(29)	(18)	(31)	(28)	(49)	(28)	(10)
Profits nets réalisés	(245)	-	(59)	-	(90)	-	(91)	-
Remboursement de capital	(270)	(113)	(65)	(120)	(100)	(194)	(100)	(41)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(590)	(142)	(142)	(151)	(218)	(243)	(219)	(51)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 161	4 104	247	101	112	84	1 401	555
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	582	139	13	5	31	34	213	50
Rachat d'actions rachetables	(21 490)	(28 825)	(1 156)	(517)	(348)	(697)	(6 044)	(8 696)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(14 747)	(24 582)	(896)	(411)	(205)	(579)	(4 430)	(8 091)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10 608)	(21 496)	(860)	(438)	(251)	(702)	(2 961)	(7 010)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	60 539	71 147	1 843	2 703	2 298	2 549	22 871	25 832

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	564	953	665	1 312	19 289	19 680	10 934	6 734
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	38	26	46	18	1 614	1 075	936	652
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(4)	(6)	(7)	(15)	(25)	(8)	(89)	(96)
Profits nets réalisés	(13)	-	(25)	-	(83)	-	(291)	-
Remboursement de capital	(14)	(25)	(27)	(60)	(91)	(31)	(320)	(375)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(31)	(31)	(59)	(75)	(199)	(39)	(700)	(471)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16	12	-	1	1 264	1 680	1 093	3 927
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	1	11	2	188	36	511	288
Rachat d'actions rachetables	(199)	(397)	(8)	(593)	(1 654)	(3 143)	(168)	(196)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(179)	(384)	3	(590)	(202)	(1 427)	1 436	4 019
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(172)	(389)	(10)	(647)	1 213	(391)	1 672	4 200
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	392	564	655	665	20 502	19 289	12 606	10 934

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	569	661	42 970	38 123	3 960	4 192	718	796
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46	33	3 438	2 111	289	217	62	35
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(10)	(51)	(17)	(27)	(43)	(8)	(11)
Profits nets réalisés	(21)	-	(168)	-	(89)	-	(27)	-
Remboursement de capital	(23)	(41)	(185)	(65)	(98)	(170)	(30)	(44)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(51)	(51)	(404)	(82)	(214)	(213)	(65)	(55)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	8 847	11 662	687	359	154	148
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	13	8	336	59	27	29	13	15
Rachat d'actions rachetables	(3)	(82)	(13 559)	(9 478)	(1 003)	(625)	(233)	(221)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	575	-	1	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	10	(74)	(4 376)	2 818	(289)	(236)	(66)	(58)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	(92)	(1 342)	4 847	(214)	(232)	(69)	(78)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	574	569	41 628	42 970	3 746	3 960	649	718

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 054	11 666	1 148	375	49 576	57 697	552	859
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	179	387	72	77	4 092	3 275	50	36
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(1)	(9)	(17)	(54)	(20)	(4)	(7)
Profits nets réalisés	(8)	-	(30)	-	(178)	-	(14)	-
Remboursement de capital	(9)	(3)	(33)	(64)	(196)	(79)	(15)	(27)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(19)	(4)	(72)	(81)	(428)	(99)	(33)	(34)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	3	723	2 584	1 567	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	19	4	70	73	410	96	4	1
Rachat d'actions rachetables	(267)	(9 999)	(408)	(19)	(12 426)	(12 960)	(20)	(310)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(248)	(9 995)	(335)	777	(9 432)	(11 297)	(16)	(309)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(88)	(9 612)	(335)	773	(5 768)	(8 121)	1	(307)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 966	2 054	813	1 148	43 808	49 576	553	552

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 330	7 637	3 729	4 568	1	1	78	81
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	559	419	306	237	-	-	7	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(70)	(112)	(4)	(2)	-	-	(1)	(2)
Profits nets réalisés	(230)	-	(13)	-	-	-	(2)	-
Remboursement de capital	(254)	(440)	(14)	(6)	-	-	(2)	(5)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(554)	(552)	(31)	(8)	-	-	(5)	(7)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	134	34	193	335	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	172	160	31	8	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(502)	(1 368)	(1 129)	(1 411)	-	-	(79)	(1)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(196)	(1 174)	(905)	(1 068)	-	-	(79)	(1)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(191)	(1 307)	(630)	(839)	-	-	(77)	(3)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	6 139	6 330	3 099	3 729	1	1	1	78

	Actions W		Actions WT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	591	-	1	245 368	287 804
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1)	-	-	18 501	13 206
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(511)	(486)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(1 677)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1 846)	(1 903)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(4 034)	(2 389)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	22 896	25 292
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	2 648	1 008
Rachat d'actions rachetables	-	(15)	-	-	(60 696)	(79 553)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(575)	-	(1)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(590)	-	(1)	(35 152)	(53 253)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(591)	-	(1)	(20 685)	(42 436)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	224 683	245 368

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18 501	13 206
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 062)	2 525
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 350)	(8 004)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	107	48
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	106 432	101 868
Achat de placements et de dérivés	(62 621)	(41 557)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(12 838)	(10 816)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(11)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	22
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	893	(517)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	42 043	56 768
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 387)	(1 381)
Produit de l'émission d'actions rachetables	19 108	20 642
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(57 271)	(74 922)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(39 550)	(55 661)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 493	1 107
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 947	3 840
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 447	4 947

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	891	335
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	59	706
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	269	(1 285)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	6 881 905	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	67 266 976	67 183 223	
	1 403 958	Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	18 937 680	16 845 251	
	8 467 117	Fonds de revenu CI (série I)	57 849 373	61 028 441	
	132 789	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1 924 001	2 452 597	
	2 472	Fonds de métaux précieux CI (série I)	182 035	308 358	
USD	345 534	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 117 081	5 814 776	
USD	87 702	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 216 210	1 379 818	
	863 097	Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	10 618 104	10 692 472	
	875 164	Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	9 250 082	8 856 572	
	362 698	Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	5 032 418	5 986 399	
			177 393 960	180 547 907	80,4
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	8 802	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	157 322	172 255	
	305 222	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 710 259	13 792 982	
	81 682	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	606 086	643 246	
	35 598	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	824 096	802 735	
	8 446	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	260 216	271 497	
	22 169	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	478 958	524 075	
	729 491	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	14 787 227	14 830 551	
	60 073	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 665 498	2 174 643	
USD	19 667	iShares China Large-Cap ETF	1 023 698	1 014 336	
	77 250	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	2 207 447	2 217 848	
			35 720 807	36 444 168	16,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**213 114 767**	**216 992 075**	**96,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(43 453)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**213 071 314**	**216 992 075**	**96,6**
		Position(s) acheteur sur option(s)		284 794	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(31 912)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**213 071 314**	**217 244 957**	**96,7**
		Autres actifs (passifs) nets		7 437 628	3,3
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**224 682 585**	**100,0**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
162	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	5 107	6 528
84	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	129 929	124 506
84	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	141 356	153 760
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**276 392**	**284 794**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(42)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(19 777)	(7 736)
(84)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(49 726)	(24 176)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(69 503)**	**(31 912)**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	156 376	16 845	10,8
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	14 831	3,3
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	370 067	10 693	2,9
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	316 041	8 857	2,8
Fonds de revenu CI	2 424 234	61 028	2,5
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	243 578	5 986	2,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	67 183	2,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	13 793	1,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	5 815	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	182 308	643	0,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	524	0,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	2 175	0,3
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	1 380	0,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	2 453	0,2
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	803	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	172	0,1
Fonds de métaux précieux CI	288 994	308	0,1
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	271	-
Ishares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	2 218	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 014	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine	194 804	29 086	14,9
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	459 083	14 221	3,1
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	464 125	14 032	3,0
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	267 668	7 071	2,6
Fonds de revenu CI	2 566 829	66 481	2,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	73 347	2,5
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI	334 893	7 718	2,3
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	16 146	1,6
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	3 699	0,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	821	0,3
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	2 645	0,2
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	1 690	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	761	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	697	0,2
Fonds de métaux précieux CI	188 182	300	0,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	171	0,1
FNB VanEck Semiconductor	24 926 947	802	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	225	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	26	32
Paiements indirects†	8	12

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 678 373	7 720 669	494 865	570 693	783 017	960 160	2 208 635	2 933 672
Actions rachetables émises	472 020	340 788	44 067	18 990	33 995	25 976	112 947	48 968
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	43 788	11 136	2 414	958	9 715	10 302	17 164	4 314
Actions rachetables rachetées	(1 645 070)	(2 394 220)	(207 425)	(95 776)	(106 748)	(213 421)	(498 734)	(778 319)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 549 111	5 678 373	333 921	494 865	719 979	783 017	1 840 012	2 208 635

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	98 241	164 895	161 735	306 890	1 878 569	2 024 116	1 721 633	1 064 792
Actions rachetables émises	2 769	2 072	104	191	118 248	172 337	166 324	642 374
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	659	196	2 722	447	17 129	3 503	78 893	46 411
Actions rachetables rachetées	(34 025)	(68 922)	(2 174)	(145 793)	(155 088)	(321 387)	(25 898)	(31 944)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	67 644	98 241	162 387	161 735	1 858 858	1 878 569	1 940 952	1 721 633

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119 418	135 031	2 975 731	2 782 741	606 702	643 592	164 885	177 743
Actions rachetables émises	8	8	591 037	836 849	102 354	55 488	35 442	33 952
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 761	1 769	21 732	4 085	4 066	4 589	2 932	3 441
Actions rachetables rachetées	(720)	(17 390)	(899 717)	(689 994)	(150 842)	(97 131)	(52 799)	(50 251)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	42 050	-	164	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	121 467	119 418	2 688 783	2 975 731	562 280	606 702	150 460	164 885

	Actions I		Actions IT8		Actions O		Actions OT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	115 097	697 338	213 532	68 637	3 328 780	4 126 145	80 729	127 378
Actions rachetables émises	-	-	658	134 656	165 264	112 488	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	991	230	12 983	13 873	25 472	6 431	534	112
Actions rachetables rachetées	(14 577)	(582 471)	(76 255)	(3 634)	(804 387)	(916 284)	(2 792)	(46 761)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	101 511	115 097	150 918	213 532	2 715 129	3 328 780	78 471	80 729

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT8		Actions P		Actions PT5		Actions PT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 190 043	1 409 577	341 904	445 899	152	144	12 729	12 954
Actions rachetables émises	24 841	6 426	16 956	31 553	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	32 241	30 590	2 621	709	8	8	16	40
Actions rachetables rachetées	(93 743)	(256 550)	(99 168)	(136 257)	(20)	-	(12 559)	(265)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 153 382	1 190 043	262 313	341 904	140	152	186	12 729

	Actions W		Actions WT5	
	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	42 913	-	155
Actions rachetables émises	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	2
Actions rachetables rachetées	-	(1 102)	-	-
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(41 811)	-	(157)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,750	0,18
Actions AT5	1,750	0,18
Actions AT8	1,750	0,18
Actions E	1,750	0,15
Actions ET5	1,750	0,15
Actions ET8	1,750	0,15
Actions EF	0,750	0,15
Actions EFT5	0,750	0,15
Actions EFT8	0,750	0,15
Actions F	0,900	0,18
Actions FT5	0,900	0,18
Actions FT8	0,900	0,18
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,18
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	639
Garanties (hors trésorerie)	-	669

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	172
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	13 793
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	67 183
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	16 845
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	643
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	803
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	271
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	524
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	14 831
Fonds de revenu CI (série I)	61 028
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2 175
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2 453
Fonds de métaux précieux CI (série I)	308
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	5 815
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 380
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	10 693
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	8 857
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	5 986

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	7 718
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	171
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	73 347
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	29 086
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	761
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	16 146
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	821
Fonds de revenu CI (série I)	66 481
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	2 645
Fonds de métaux précieux CI (série I)	300
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	415
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	1 275
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	274
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	423
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	14 221
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	14 032
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	7 071
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	3 699

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	29,9
Fonds de revenu CI (série I)	27,2
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	7,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	6,5
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	6,1
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	4,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	3,9
Autres actifs (passifs) nets	3,3
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,6
iShares China Large-Cap ETF	0,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	0,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,1
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,1
Option(s)	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	29,9
Fonds de revenu CI (série I)	27,1
Fonds d'obligations à rendement total en $ US CI DoubleLine (série I)	11,9
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	6,6
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI (série I)	5,8
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI (série I)	5,7
Fonds des marchés privés mondiaux d'Adams Street CI (catégorie I)	3,1
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI (série I)	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,2
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	1,1
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,3
FNB VanEck Semiconductor	0,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,1
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,1
FNB SPDR S&P Biotech	0,1
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 699 000 $ (23 991 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	12 960	253	13 213	5,9
Total	**12 960**	**253**	**13 213**	**5,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	11 163	-	11 163	4,5
Total	**11 163**	**-**	**11 163**	**4,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 321 000 $ (1 116 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	173 353	-	7 195	180 548
Fonds négocié(s) en bourse	36 444	-	-	36 444
Option(s)	285	-	-	285
Total	**210 082**	**-**	**7 195**	**217 277**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(32)	-	-	(32)
Total	**(32)**	**-**	**-**	**(32)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	207 184	-	10 105	217 289
Fonds négocié(s) en bourse	22 624	-	-	22 624
Total	**229 808**	**-**	**10 105**	**239 913**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	10 105	17 162	(21 485)	-	-	2 974	(1 561)	7 195
Total	**10 105**	**17 162**	**(21 485)**	**-**	**-**	**2 974**	**(1 561)**	**7 195**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 785 446 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	6 706	4 149	(1 622)	-	-	3	869	10 105
Total	**6 706**	**4 149**	**(1 622)**	**-**	**-**	**3**	**869**	**10 105**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 868 785 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	5 814 776	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	7 718 399	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	79 834	86 428
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 499	1 775
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	49	329
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	29	69
Dividendes à recevoir	135	152
Intérêts à recevoir	3	6
Rabais sur frais à recevoir	7	7
Autres comptes débiteurs	61	691
	81 619	89 459
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	10	15
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	42	298
Montant à payer pour le rachat d'actions	104	195
Autres comptes créditeurs	-	-
	164	515
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	81 455	88 944

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	20 424	21 208	16,21	15,23	1 260 033	1 392 161
Actions E	1 379	1 507	15,39	14,45	89 641	104 291
Actions EF	1 492	1 320	11,09	10,29	134 535	128 250
Actions F	5 731	5 653	18,92	17,58	302 875	321 503
Actions I	8 928	11 509	23,47	21,52	380 399	534 728
Actions O	5 081	5 759	20,58	18,90	246 880	304 682
Actions P	411	523	12,54	11,52	32 750	45 408
Actions V	4 857	5 276	17,63	16,36	275 520	322 573
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions Y	1 190	1 211	17,60	16,32	67 641	74 193
Actions Z	31 962	34 978	15,00	14,07	2 130 852	2 485 339

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 197	2 270
Intérêts aux fins des distributions	64	88
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 741	5 340
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 121	4 380
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	11 123	12 078
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	13	9
Rabais sur frais	83	87
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	97	99
Total des revenus	11 220	12 177
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 207	1 222
Frais d'administration (note 5)	147	149
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	117	61
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	5	3
Taxe de vente harmonisée	155	156
Autres frais	-	4
Total des charges	1 632	1 596
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	9 588	10 581
Impôts sur le revenu	630	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 958	10 581

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	2 075	2 337	1,58	1,62	1 313 395	1 439 546
Actions E	143	166	1,48	1,56	96 944	106 576
Actions EF	151	156	1,18	1,23	127 554	126 988
Actions F	624	563	2,03	2,00	307 445	281 270
Actions I	1 234	1 652	2,75	2,69	447 975	613 881
Actions O	616	747	2,36	2,41	260 600	309 966
Actions P	49	69	1,35	1,31	35 667	52 397
Actions V	576	661	1,94	1,89	296 347	350 514
Actions W	-	87	-	0,68	-	126 961
Actions Y	149	146	2,02	2,14	74 052	68 274
Actions Z	3 341	3 997	1,48	1,49	2 252 872	2 681 336

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 208	21 356	1 507	1 530	1 320	1 190	5 653	3 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 075	2 337	143	166	151	156	624	563
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(570)	(582)	(38)	(41)	(41)	(36)	(158)	(153)
Profits nets réalisés	(99)	-	(7)	-	(7)	-	(28)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(669)	(582)	(45)	(41)	(48)	(36)	(186)	(153)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	781	834	2	3	54	4	311	594
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	669	581	45	41	48	36	184	151
Rachat d'actions rachetables	(3 640)	(3 318)	(273)	(192)	(33)	(30)	(855)	(942)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	2 111
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 190)	(1 903)	(226)	(148)	69	10	(360)	1 914
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(784)	(148)	(128)	(23)	172	130	78	2 324
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 424	21 208	1 379	1 507	1 492	1 320	5 731	5 653

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 509	12 563	5 759	5 478	523	620	5 276	5 554
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 234	1 652	616	747	49	69	576	661
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(250)	(315)	(142)	(158)	(11)	(15)	(136)	(145)
Profits nets réalisés	(44)	-	(25)	-	(2)	-	(24)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(294)	(315)	(167)	(158)	(13)	(15)	(160)	(145)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 391	2 271	7	6	28	-	17	112
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	293	315	159	146	13	14	159	143
Rachat d'actions rachetables	(5 205)	(4 977)	(1 293)	(460)	(189)	(165)	(1 011)	(1 049)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 521)	(2 391)	(1 127)	(308)	(148)	(151)	(835)	(794)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 581)	(1 054)	(678)	281	(112)	(97)	(419)	(278)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 928	11 509	5 081	5 759	411	523	4 857	5 276

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions W		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	2 104	1 211	976	34 978	37 176	88 944	91 876
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	87	149	146	3 341	3 997	8 958	10 581
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(33)	(33)	(889)	(960)	(2 268)	(2 438)
Profits nets réalisés	-	-	(6)	-	(155)	-	(397)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(39)	(33)	(1 044)	(960)	(2 665)	(2 438)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	8	97	196	472	726	3 160	4 754
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	37	31	1 042	959	2 649	2 417
Rachat d'actions rachetables	-	(88)	(265)	(105)	(6 827)	(6 920)	(19 591)	(18 246)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(2 111)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(2 191)	(131)	122	(5 313)	(5 235)	(13 782)	(11 075)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(2 104)	(21)	235	(3 016)	(2 198)	(7 489)	(2 932)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	1 190	1 211	31 962	34 978	81 455	88 944

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 958	10 581
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 741)	(5 340)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 121)	(4 380)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	117	61
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	55 416	45 882
Achat de placements et de dérivés	(40 051)	(32 902)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	17	(9)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	3
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	11
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	630	2
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	16 218	13 907
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(16)	(21)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 529	3 710
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(19 011)	(17 086)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 498)	(13 397)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(280)	510
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 775	1 262
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 499	1 775

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	67	92
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 209	2 258
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	304 082	FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	6 060 736	7 519 948	
	487 453	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 898 336	12 610 409	
			15 959 072	20 130 357	24,7
		SERVICES FINANCIERS			
	8 917	Banque de Montréal	1 103 614	1 225 374	
	3 099	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	78 774	215 876	
	18 934	Brookfield Corp., catégorie A	877 646	1 425 920	
	15 359	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 057 507	1 243 311	
	5 490	Definity Financial Corp.	151 719	351 031	
	186	E-L Financial Corp., Ltd.	99 274	236 778	
	52 336	Element Fleet Management Corp.	837 340	1 497 333	
	5 121	EQB Inc.	332 896	499 502	
	804	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 090 467	1 672 192	
	8 157	Great-West Lifeco Inc.	427 572	459 892	
	4 729	iA Société financière Inc.	305 128	646 265	
	2 140	Société financière IGM Inc.	73 215	94 716	
	5 082	Intact Corporation financière	933 104	1 494 159	
	32 604	Société Financière Manuvie	1 106 863	1 461 963	
	1 139	Banque Nationale du Canada	67 650	135 279	
	4 845	Power Corporation du Canada	243 653	246 514	
	12 987	Banque Royale du Canada	1 477 882	2 105 193	
	7 893	Financière Sun Life Inc.	479 499	650 067	
	21 854	TMX Group Ltd.	711 756	1 148 209	
	11 410	Banque Toronto-Dominion (La)	957 288	983 884	
	21 351	Trisura Group Ltd.	643 127	713 764	
			13 055 974	18 507 222	22,8
		ÉNERGIE			
	31 010	ARC Resources Ltd.	771 412	897 119	
	36 914	Canadian Natural Resources Ltd.	1 448 518	1 634 553	
	14 418	Cenovus Energy Inc.	337 431	288 360	
	25 334	Enbridge Inc.	1 265 938	1 613 522	
	3 500	Gibson Energy Inc.	81 171	78 120	
	38 120	Headwater Exploration Inc.	228 287	245 874	
	11 165	Corporation Parkland	308 797	402 163	
	9 560	Pason Systems Inc.	130 421	125 714	
	6 664	PrairieSky Royalty Ltd.	61 830	172 931	
	15 749	Secure Waste Infrastructure Corp.	108 941	246 944	
	27 897	Suncor Énergie Inc.	1 311 261	1 554 421	
	4 603	Corporation TC Énergie	233 088	312 820	
	15 893	Tourmaline Oil Corp.	1 028 472	1 102 974	
			7 315 567	8 675 515	10,7
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	4 525	Calian Group Ltd.	244 251	199 191	
	13 846	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 350 258	1 398 308	
	2 140	Cargojet Inc.	206 713	176 850	
	4 563	GDI Integrated Facility Services Inc.	234 364	148 161	
	9 598	GFL Environmental Inc.	650 132	667 157	
USD	1 547	Jacobs Solutions Inc.	308 389	269 127	
	25 770	Mullen Group Ltd.	344 702	322 125	
	4 580	RB Global Inc.	622 984	661 489	
	6 960	Quincaillerie Richelieu Ltée	205 470	233 786	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
	3 280	Stantec Inc.	345 026	391 238	
	23 843	TELUS International (CDA) Inc.	173 324	92 034	
	3 595	TFI International Inc.	685 553	400 555	
	10 583	Industries Toromont Limitée	1 168 218	1 191 963	
	6 916	WSP Global Inc.	1 189 843	1 688 955	
USD	1 431	Xylem Inc.	270 067	246 002	
			7 999 294	8 086 941	9,9
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	1 331	Broadcom Inc.	283 873	320 691	
	2 318	Celestica Inc.	302 823	263 139	
	7 198	CGI Inc.	844 309	1 034 065	
	314	Constellation Software Inc.	926 577	1 431 014	
	371	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
	5 403	Enghouse Systems Ltd.	204 673	138 695	
USD	1 536	Microsoft Corp.	873 635	829 755	
USD	3 220	NVIDIA Corp.	619 545	502 205	
	10 639	Shopify Inc., catégorie A	1 400 999	1 456 479	
			5 456 434	5 976 043	7,3
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	4 605	Services alimentaires A&W du Canada inc.	171 883	151 965	
USD	1 945	Amazon.com Inc.	458 948	532 529	
	5 020	Aritzia Inc.	88 624	253 912	
	2 308	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	338 689	344 908	
	3 029	Dollarama Inc.	268 643	466 103	
	12 060	Gildan Activewear Inc.	613 497	767 257	
	7 096	Meubles Léon Limitée	100 702	167 749	
	2 420	Linamar Corp.	146 850	120 637	
	14 590	Martinrea International Inc.	195 381	102 422	
	13 893	Pet Valu Holdings Ltd.	354 597	368 026	
	14 051	Restaurant Brands International Inc.	1 224 528	1 347 911	
			3 962 342	4 623 419	5,7
		MATÉRIAUX			
	10 214	Mines Agnico Eagle Limitée	1 052 771	1 592 465	
	12 295	Société aurifère Barrick	270 321	343 522	
	4 410	Franco-Nevada Corp.	873 411	998 115	
	21 479	Major Drilling Group International Inc.	173 577	172 262	
	2 700	Stella-Jones Inc.	107 464	184 248	
	4 972	Ressources Teck Limitée, catégorie B	257 683	260 632	
	11 982	Transcontinental Inc., catégorie A	208 485	223 584	
	3 425	Wheaton Precious Metals Corp.	349 497	382 470	
	9 124	Winpak Ltd.	368 933	357 661	
			3 662 142	4 514 959	5,5
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	17 141	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 036 843	1 216 497	
	23 524	Empire Co., Ltd., catégorie A	905 372	1 135 033	
	3 620	Les Compagnies Loblaw limitée	590 828	730 009	
	3 433	Metro Inc.	317 296	343 540	
			2 850 339	3 425 079	4,2
		SERVICES PUBLICS			
	24 780	AltaGas Ltd.	709 538	978 067	
	6 775	ATCO Ltd., catégorie I	245 257	339 563	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES PUBLICS (suite)			
	24 706	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 167 221	1 057 663	
			2 122 016	2 375 293	2,9
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	2 208	Alphabet Inc., catégorie C	424 107	496 409	
	2 645	Cogeco Communications Inc.	248 903	185 626	
USD	620	Meta Platforms Inc., catégorie A	334 721	514 235	
	38 383	TELUS Corp.	1 060 763	792 225	
			2 068 494	1 988 495	2,4
		IMMOBILIER			
	3 110	Colliers International Group Inc.	411 259	541 606	
	1 540	FirstService Corp.	341 564	367 475	
	5 517	SmartCentres REIT	155 640	139 525	
			908 463	1 048 606	1,3
		SOINS DE SANTÉ			
	6 512	Andlauer Healthcare Group Inc.	287 777	253 968	
	37 165	Knight Therapeutics Inc.	257 703	228 565	
			545 480	482 533	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**65 905 617**	**79 834 462**	**98,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(31 909)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**65 873 708**	**79 834 462**	**98,0**
		Contrat(s) de change à terme		(4 854)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**65 873 708**	**79 829 608**	**98,0**
		Autres actifs (passifs) nets		1 624 949	2,0
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**81 454 557**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	29 055	CAD	41 550	0,70	241
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 025	USD	714	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	156 480	USD	109 043	1,44	121
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	121 310	USD	84 544	1,43	(294)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	41 606	USD	29 100	1,43	(167)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	USD	28 400	CAD	40 816	0,70	(48)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	256 115	USD	180 351	1,42	(2 495)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	USD	28 800	CAD	41 334	0,70	(37)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	101 059	USD	70 820	1,43	(805)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	134 812	USD	94 427	1,43	(1 007)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	53 900	CAD	76 177	0,71	1 195
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	26 900	CAD	38 229	0,70	386
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juin 2025	CAD	159 531	USD	111 160	1,44	137
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	101 093	USD	70 820	1,43	(771)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	USD	32 200	CAD	46 257	0,70	58
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	USD	100 900	CAD	145 508	0,69	(378)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	156 428	USD	109 043	1,43	70
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	33 870	USD	23 607	1,43	(84)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	126 354	USD	88 525	1,43	(976)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(4 854)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(1)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(1)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	1	-	(6)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	1	-	(6)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(1)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(1)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	1	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	1	-	(4)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	12 610	4,3
FNB Indice d'actions canadiennes CI	202 440	7 520	3,7

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice d'actions canadiennes CI	166 453	7 887	4,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	12 835	4,0

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	54	60
Paiements indirects†	17	22

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 392 161	1 525 301	104 291	115 316	128 250	127 344	321 503	208 337
Actions rachetables émises	48 064	57 558	160	178	4 783	427	16 959	35 164
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	41 620	38 447	2 951	2 872	4 426	3 530	9 783	8 663
Actions rachetables rachetées	(221 812)	(229 145)	(17 761)	(14 075)	(2 924)	(3 051)	(45 370)	(57 365)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	126 704
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 260 033	1 392 161	89 641	104 291	134 535	128 250	302 875	321 503

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	534 728	650 860	304 682	322 584	45 408	59 869	322 573	374 271
Actions rachetables émises	55 409	114 762	338	344	2 103	-	925	6 994
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	12 602	14 737	7 818	7 794	1 082	1 255	9 113	8 818
Actions rachetables rachetées	(222 340)	(245 631)	(65 958)	(26 040)	(15 843)	(15 716)	(57 091)	(67 510)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	380 399	534 728	246 880	304 682	32 750	45 408	275 520	322 573

	Actions W		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	130 150	74 193	65 854	2 485 339	2 878 658
Actions rachetables émises	-	470	5 900	13 015	31 503	54 088
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	2 107	1 935	70 079	68 599
Actions rachetables rachetées	-	(5 428)	(14 559)	(6 611)	(456 069)	(516 006)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(125 192)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	67 641	74 193	2 130 852	2 485 339

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,20
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,20
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Actions V	0,850	0,20
Actions Y	0,850	0,20
Actions Z	1,850	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	889
Garanties (hors trésorerie)	-	942

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	4
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	7 520
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	12 610

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice d'actions canadiennes CI (parts ordinaires non couvertes)	7 887
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	12 835

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	26,4
Fonds négocié(s) en bourse	23,3
Énergie	12,0
Produits industriels	7,9
Technologies de l'information	7,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,5
Matériaux	3,5
Services de communication	3,3
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Biens de consommation de base	2,7
Services publics	2,1
Soins de santé	1,4
Immobilier	1,4
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 983 000 $ (8 643 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 958	(965)	2 993	3,7
Franc suisse	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	**3 963**	**(965)**	**2 998**	**3,7**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	3 803	(438)	3 365	3,8
Franc suisse	4	-	4	0,0
Euro	1	-	1	0,0
Total	**3 808**	**(438)**	**3 370**	**3,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 300 000 $ (337 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	59 704	-	-	59 704
Fonds négocié(s) en bourse	20 130	-	-	20 130
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5)	-	(5)
Total	**79 834**	**(5)**	**-**	**79 829**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	65 706	-	-	65 706
Fonds négocié(s) en bourse	20 722	-	-	20 722
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3)	-	(3)
Total	**86 428**	**(3)**	**-**	**86 425**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 337 499	1 379 757
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	4 216
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	856	2 067
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 286	3 878
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
Autres comptes débiteurs	3 536	11 946
	1 343 178	1 401 866
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	390	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	89	122
Frais d'administration à payer	14	20
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 106	2 578
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	3 556
Autres comptes créditeurs	2 779	6 865
	4 379	13 141
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 338 799	1 388 725

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	382 502	385 693	11,97	11,15	31 961 759	34 578 308
Actions AT5	3 471	4 421	5,66	5,54	613 099	797 324
Actions AT8	3 156	4 517	3,55	3,59	888 145	1 258 597
Actions E	53 264	66 580	11,90	11,09	4 475 098	6 002 840
Actions ET5	181	192	5,91	5,79	30 629	33 236
Actions ET8	1 146	1 167	3,87	3,90	296 318	298 883
Actions EF	21 754	26 632	11,24	10,36	1 935 455	2 570 938
Actions EFT5	177	249	6,65	6,44	26 654	38 682
Actions EFT8	837	830	4,76	4,75	175 736	174 652
Actions F	195 820	182 099	13,76	12,68	14 233 048	14 357 478
Actions FT5	3 757	4 765	6,56	6,35	573 173	750 951
Actions FT8	1 062	1 243	4,11	4,11	258 002	302 694
Actions I	362 638	378 593	16,03	14,64	22 622 394	25 855 970
Actions IT5	246	205	7,67	7,35	32 148	27 866
Actions IT8	1 697	2 069	4,84	4,78	350 744	432 465
Actions O	167 730	199 578	15,35	14,04	10 927 957	14 212 343
Actions OT5	3 296	3 319	7,59	7,29	434 130	455 008
Actions OT8	3 285	3 650	4,99	4,94	658 660	738 653
Actions P	25 164	9 873	12,00	10,99	2 096 507	898 584
Actions PT5	93	90	8,02	7,71	11 616	11 704
Actions PT8	17	21	6,23	6,18	2 658	3 340
Actions U	5 107	5 094	12,86	11,93	397 012	426 995
Actions V	8 693	9 550	14,26	13,14	609 409	727 067
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions PCW	45 767	47 194	12,26	11,22	3 731 634	4 207 437
Actions WT5	-	-	-	-	-	-
Actions PCWT8	2 770	147	6,51	6,44	425 773	22 786
Actions Y	1 775	1 491	14,23	13,11	124 681	113 720
Actions Z	43 394	49 463	12,13	11,30	3 576 422	4 378 142

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	118	30
Distributions de revenu provenant des placements	51 319	56 887
Distributions de gains en capital provenant des placements	53 010	15 978
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6 829	(26 679)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	15 127	40 941
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	126 403	87 157
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(18)	(33)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(18)	(33)
Total des revenus	126 385	87 124
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 501	11 338
Frais d'administration (note 5)	1 548	1 820
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	372	94
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	5	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1 272	1 515
Autres frais	-	-
Total des charges	12 699	14 768
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	113 686	72 356
Impôts sur le revenu	2 973	4 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	110 713	67 681

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	27 519	14 333	0,87	0,34	31 778 940	42 419 248
Actions AT5	290	177	0,42	0,18	697 015	965 928
Actions AT8	254	195	0,26	0,12	991 510	1 635 517
Actions E	4 356	2 780	0,85	0,40	5 123 267	6 938 845
Actions ET5	14	1	0,43	0,01	33 230	69 244
Actions ET8	86	46	0,29	0,14	296 964	324 076
Actions EF	2 036	1 399	0,91	0,45	2 234 623	3 086 935
Actions EFT5	20	9	0,59	0,13	33 549	67 901
Actions EFT8	71	41	0,41	0,21	175 109	189 860
Actions F	15 358	8 908	1,10	0,56	13 966 736	15 930 272
Actions FT5	357	248	0,55	0,31	647 494	808 584
Actions FT8	87	71	0,33	0,18	262 472	393 468
Actions I	32 848	20 285	1,41	0,60	23 359 981	33 608 290
Actions IT5	22	13	0,71	0,46	31 037	27 476
Actions IT8	166	50	0,45	0,09	371 070	580 320
Actions O	15 948	12 380	1,33	0,75	11 973 204	16 455 055
Actions OT5	306	216	0,68	0,38	446 495	574 118
Actions OT8	322	217	0,46	0,28	697 658	785 395
Actions P	1 412	602	1,26	0,57	1 123 365	1 056 247
Actions PT5	8	5	0,72	0,46	11 668	11 751
Actions PT8	2	1	0,58	0,36	2 987	3 191
Actions U	390	235	0,96	0,51	406 999	465 799
Actions V	772	501	1,17	0,66	660 751	759 020
Actions W	-	(14)	-	(0,03)	-	518 395
Actions PCW	4 492	2 829	1,10	0,61	4 074 824	4 607 883
Actions WT5	-	-	-	(0,01)	-	161
Actions PCWT8	52	8	0,33	0,38	159 396	21 047
Actions Y	159	78	1,20	0,82	132 482	94 253
Actions Z	3 366	2 067	0,86	0,45	3 894 300	4 611 927

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	385 693	538 937	4 421	6 210	4 517	6 937	66 580	84 027
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27 519	14 333	290	177	254	195	4 356	2 780
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(675)	(859)	(138)	(191)	(199)	(337)	(95)	(147)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(315)	(400)	(64)	(89)	(93)	(157)	(44)	(69)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(990)	(1 259)	(202)	(280)	(292)	(494)	(139)	(216)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	116 253	32 578	1	401	40	169	4 290	4 086
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	973	1 241	45	49	70	89	136	212
Rachat d'actions rachetables	(150 539)	(200 137)	(1 084)	(2 136)	(1 433)	(2 379)	(21 959)	(24 309)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	3 593	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(29 720)	(166 318)	(1 038)	(1 686)	(1 323)	(2 121)	(17 533)	(20 011)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 191)	(153 244)	(950)	(1 789)	(1 361)	(2 420)	(13 316)	(17 447)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	382 502	385 693	3 471	4 421	3 156	4 517	53 264	66 580

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	192	545	1 167	1 457	26 632	35 429	249	871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14	1	86	46	2 036	1 399	20	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(14)	(65)	(73)	(39)	(59)	(8)	(15)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	(7)	(31)	(34)	(18)	(28)	(3)	(7)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10)	(21)	(96)	(107)	(57)	(87)	(11)	(22)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1	37	293	476	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	3	44	47	31	49	-	5
Rachat d'actions rachetables	(16)	(336)	(56)	(313)	(7 181)	(10 634)	(81)	(614)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(15)	(333)	(11)	(229)	(6 857)	(10 109)	(81)	(609)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11)	(353)	(21)	(290)	(4 878)	(8 797)	(72)	(622)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	181	192	1 146	1 167	21 754	26 632	177	249

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	830	1 002	182 099	211 160	4 765	5 547	1 243	1 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	71	41	15 358	8 908	357	248	87	71
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(47)	(52)	(347)	(403)	(145)	(183)	(61)	(92)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22)	(24)	(162)	(188)	(68)	(86)	(29)	(43)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(69)	(76)	(509)	(591)	(213)	(269)	(90)	(135)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	44 214	39 011	861	140	167	288
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7	7	414	484	5	12	7	28
Rachat d'actions rachetables	(2)	(144)	(48 362)	(82 974)	(2 018)	(914)	(352)	(872)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	2 606	6 101	-	1	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	5	(137)	(1 128)	(37 378)	(1 152)	(761)	(178)	(556)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7	(172)	13 721	(29 061)	(1 008)	(782)	(181)	(620)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	837	830	195 820	182 099	3 757	4 765	1 062	1 243

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	378 593	576 383	205	198	2 069	3 821	199 578	245 370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32 848	20 285	22	13	166	50	15 948	12 380
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(646)	(836)	(8)	(7)	(99)	(153)	(299)	(446)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(302)	(390)	(4)	(4)	(46)	(72)	(139)	(208)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(948)	(1 226)	(12)	(11)	(145)	(225)	(438)	(654)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	74 646	175 823	26	-	288	1 326	8 670	10 936
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	834	1 120	10	9	46	69	432	644
Rachat d'actions rachetables	(123 335)	(393 792)	(5)	(4)	(727)	(2 972)	(56 460)	(69 098)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(47 855)	(216 849)	31	5	(393)	(1 577)	(47 358)	(57 518)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(15 955)	(197 790)	41	7	(372)	(1 752)	(31 848)	(45 792)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	362 638	378 593	246	205	1 697	2 069	167 730	199 578

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 319	4 905	3 650	4 638	9 873	12 371	90	90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	306	216	322	217	1 412	602	8	5
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(117)	(145)	(194)	(222)	(44)	(22)	(3)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(55)	(68)	(91)	(103)	(20)	(10)	(2)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(172)	(213)	(285)	(325)	(64)	(32)	(5)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	115	12	-	34 967	1 195	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	58	69	84	90	64	32	-	-
Rachat d'actions rachetables	(215)	(1 773)	(498)	(970)	(21 292)	(4 295)	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	204	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(157)	(1 589)	(402)	(880)	13 943	(3 068)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(23)	(1 586)	(365)	(988)	15 291	(2 498)	3	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 296	3 319	3 285	3 650	25 164	9 873	93	90

	Actions PT8		Actions U		Actions V		Actions W	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21	1	5 094	5 818	9 550	9 998	-	6 434
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	1	390	235	772	501	-	(14)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	(9)	(12)	(16)	(21)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	(4)	(5)	(7)	(10)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(1)	(13)	(17)	(23)	(31)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	21	241	437	142	641	-	22
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	13	17	23	30	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4)	(1)	(618)	(1 396)	(1 771)	(1 589)	-	(341)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	(6 101)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4)	20	(364)	(942)	(1 606)	(918)	-	(6 420)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4)	20	13	(724)	(857)	(448)	-	(6 434)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17	21	5 107	5 094	8 693	9 550	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions PCW		Actions WT5		Actions PCWT8		Actions Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	47 194	57 199	-	1	147	146	1 491	1 140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 492	2 829	-	-	52	8	159	78
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(81)	(104)	-	-	(60)	(8)	(3)	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(38)	(49)	-	-	(28)	(3)	(1)	(2)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(119)	(153)	-	-	(88)	(11)	(4)	(5)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 546	12 343	-	-	2 641	28	560	568
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	43	67	-	-	43	-	4	4
Rachat d'actions rachetables	(22 389)	(25 091)	-	-	(25)	(24)	(435)	(294)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(5 800)	(12 681)	-	(1)	2 659	4	129	278
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 427)	(10 005)	-	(1)	2 623	1	284	351
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 767	47 194	-	-	2 770	147	1 775	1 491

	Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	49 463	53 131	1 388 725	1 875 629
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 366	2 067	110 713	67 681
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(77)	(110)	(3 483)	(4 518)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(36)	(51)	(1 626)	(2 109)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(113)	(161)	(5 109)	(6 627)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 450	3 551	306 309	284 192
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	113	161	3 500	4 538
Rachat d'actions rachetables	(10 885)	(9 286)	(471 742)	(836 688)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	6 403	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 322)	(5 574)	(155 530)	(547 958)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 069)	(3 668)	(49 926)	(486 904)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	43 394	49 463	1 338 799	1 388 725

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	110 713	67 681
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6 829)	26 679
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 127)	(40 941)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	372	94
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	392 746	668 268
Achat de placements et de dérivés	(218 458)	(96 890)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(104 329)	(72 865)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	10
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(33)	81
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	14
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	4 325	(1 885)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	163 376	550 243
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 608)	(2 089)
Produit de l'émission d'actions rachetables	279 839	251 893
Acquisition des actifs de fonds dissous	25	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(446 236)	(807 741)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(167 980)	(557 937)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 604)	(7 694)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 216	11 907
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	(390)	4 216

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	118	40
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(5)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	1 351	(6 559)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	185 565 320	Fonds de revenu CI (série I)	1 270 424 645	1 337 499 164	99,9
		Total du portefeuille de placements	**1 270 424 645**	**1 337 499 164**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		1 299 998	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**1 338 799 162**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu CI	2 424 234	1 337 499	55,2

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu CI	2 566 829	1 359 631	53,0
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	5 448	1,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	14 678	1,3

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions AT5		Actions AT8		Actions E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 578 308	50 264 219	797 324	1 107 260	1 258 597	1 851 297	6 002 840	7 883 800
Actions rachetables émises	9 899 560	3 029 133	247	73 587	10 913	46 356	372 370	382 124
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	81 429	111 518	7 968	8 930	19 452	24 880	11 427	19 167
Actions rachetables rachetées	(12 922 273)	(18 826 562)	(192 440)	(392 453)	(400 817)	(663 936)	(1 911 539)	(2 282 251)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	324 735	-	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 961 759	34 578 308	613 099	797 324	888 145	1 258 597	4 475 098	6 002 840

	Actions ET5		Actions ET8		Actions EF		Actions EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	33 236	93 245	298 883	357 876	2 570 938	3 598 547	38 682	135 277
Actions rachetables émises	-	4	331	9 294	27 502	48 871	2	15
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	93	432	11 227	11 964	2 755	4 789	60	769
Actions rachetables rachetées	(2 700)	(60 445)	(14 123)	(80 251)	(665 740)	(1 081 269)	(12 090)	(97 379)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30 629	33 236	296 318	298 883	1 935 455	2 570 938	26 654	38 682

	Actions EFT8		Actions F		Actions FT5		Actions FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	174 652	204 445	14 357 478	17 512 477	750 951	874 355	302 694	439 541
Actions rachetables émises	31	30	3 307 106	3 213 366	134 504	22 451	39 773	70 540
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 495	1 480	30 136	38 253	835	1 891	1 771	7 033
Actions rachetables rachetées	(442)	(31 303)	(3 668 719)	(6 913 638)	(313 117)	(147 911)	(86 236)	(214 420)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	207 047	507 020	-	165	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	175 736	174 652	14 233 048	14 357 478	573 173	750 951	258 002	302 694

	Actions I		Actions IT5		Actions IT8		Actions O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25 855 970	41 789 444	27 866	27 216	432 465	781 320	14 212 343	18 519 329
Actions rachetables émises	4 857 034	12 905 596	3 572	-	59 381	281 503	593 349	823 815
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	52 149	76 716	1 356	1 209	9 613	14 648	28 194	46 000
Actions rachetables rachetées	(8 142 759)	(28 915 786)	(646)	(559)	(150 715)	(645 006)	(3 905 929)	(5 176 801)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 622 394	25 855 970	32 148	27 866	350 744	432 465	10 927 957	14 212 343

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur actions rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions OT5		Actions OT8		Actions P		Actions PT5	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	455 008	677 771	738 653	916 773	898 584	1 193 129	11 704	11 781
Actions rachetables émises	-	15 871	2 438	5	2 989 714	113 957	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7 719	9 676	16 885	18 463	5 324	2 941	7	8
Actions rachetables rachetées	(28 597)	(248 310)	(99 316)	(196 588)	(1 815 843)	(411 443)	(95)	(85)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	18 728	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	434 130	455 008	658 660	738 653	2 096 507	898 584	11 616	11 704

	Actions PT8		Actions U		Actions V		Actions W	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 340	169	426 995	509 897	727 067	801 636	-	534 625
Actions rachetables émises	-	3 363	19 515	37 399	9 975	49 988	-	1 841
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	21	25	1 037	1 425	1 579	2 288	-	-
Actions rachetables rachetées	(703)	(217)	(50 535)	(121 726)	(129 212)	(126 845)	-	(28 461)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	(508 005)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 658	3 340	397 012	426 995	609 409	727 067	-	-

	Actions PCW		Actions WT5		Actions PCWT8		Actions Y	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 207 437	5 406 835	-	160	22 786	22 128	113 720	91 523
Actions rachetables émises	1 431 486	1 141 336	-	-	400 273	4 343	42 188	45 783
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	3 478	5 953	-	2	6 640	96	290	312
Actions rachetables rachetées	(1 910 767)	(2 346 687)	-	-	(3 926)	(3 781)	(31 517)	(23 898)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	(162)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 731 634	4 207 437	-	-	425 773	22 786	124 681	113 720

	Actions Z	
	2025	**2024**
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 378 142	4 897 725
Actions rachetables émises	120 769	321 114
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	9 320	14 253
Actions rachetables rachetées	(931 809)	(854 950)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 576 422	4 378 142

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	1,650	0,17
Actions AT5	1,650	0,17
Actions AT8	1,650	0,17
Actions E	1,650	0,15
Actions ET5	1,650	0,15
Actions ET8	1,650	0,15
Actions EF	0,650	0,15
Actions EFT5	0,650	0,15
Actions EFT8	0,650	0,15
Actions F	0,650	0,17
Actions FT5	0,650	0,17
Actions FT8	0,650	0,17
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT5	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,17
Actions U	1,200	0,17
Actions V	0,550	0,17
Actions PCW	Payés directement par les investisseurs	0,11
Actions PCWT8	Payés directement par les investisseurs	0,11
Actions Y	0,550	0,17
Actions Z	1,550	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de revenu CI (série I)	1 337 499

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds de revenu CI (série I)	1 359 631
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	2 351
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	12 327
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 641
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 807

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Obligations de sociétés	47,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,6
Fonds	7,9
Obligations d'état étrangères	5,2
Obligations d'état canadiennes	5,1
Fonds négocié(s) en bourse	4,9
Immobilier	3,1
Services financiers	3,0
Obligations provinciales	2,5
Produits industriels	2,2
Énergie	2,0
Technologies de l'information	1,7
Prêts à terme	1,6
Titres adossés à des actifs	0,9
Biens de consommation discrétionnaire	0,7
Matériaux	0,6
Services de communication	0,6
Biens de consommation de base	0,6
Services publics	0,6
Soins de santé	0,3
Obligations municipales	0,2
Option(s)	0,2
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds de revenu CI (série I)	97,9
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,1
Total	**100,0**

Risque de crédit

Au 31 mars 2025, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,2
AA/Aa/A+	4,3
A	7,5
BBB/Baa/B++	25,7
BB/Ba/B+	14,6
B	3,0
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	1,1
Total	**63,5**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Au 31 mars 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2024, par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents étaient investis dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2025, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 37 718 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2024, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 137 976 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	3,7
Yen japonais	2,7
Euro	0,7
Dollar australien	0,4
Franc suisse	0,1
Dollar néo-zélandais	0,0
Livre sterling	0,0
Couronne suédoise	0,0
Renminbi chinois	0,0
Total	**7,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif nux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 165 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2024, le Fonds était d'exposition directe importante au risque de change.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2024~

Devise	Instruments instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	20 223	-	20 223	1,5
Total	**20 223**	**-**	**20 223**	**1,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 022 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2024, le Fonds supporte indirectement l'exposition au risque de change des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2024, le Fonds, par le biais de ses investissements dans les fonds sous-jacents, est exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents sont exposés aux devises étrangères.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2025, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2025, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (%)	1 - 3 ans (%)	3 - 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	**11,6**	**12,4**	**11,6**	**27,8**	**63,4**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 506 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2024, par l'entremise de ses placements dans les fonds sous-jacents, le Fonds était exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissaient dans des titres à revenu fixe.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	1 337 499	-	-	1 337 499
Total	**1 337 499**	**-**	**-**	**1 337 499**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	1 359 630	-	20 127	1 379 757
Total	**1 359 630**	**-**	**20 127**	**1 379 757**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	20 127	4 578	(26 197)	-	-	2 376	(884)	-
Total	**20 127**	**4 578**	**(26 197)**	**-**	**-**	**2 376**	**(884)**	**-**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 était nul.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	-	34 623	(15 413)	-	-	33	884	20 127
Total	**-**	**34 623**	**(15 413)**	**-**	**-**	**33**	**884**	**20 127**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 883 989 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 31 mars 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	63 223	70 419
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 741	1 620
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	247	804
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	24	41
Dividendes à recevoir	131	173
Intérêts à recevoir	3	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	185	691
	65 554	73 754
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	12
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	103	525
Montant à payer pour le rachat d'actions	146	175
Impôt sur les gains en capital étrangers	38	-
Autres comptes créditeurs	127	312
	423	1 026
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	65 131	72 728

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	15 115	15 812	13,70	13,09	1 103 275	1 207 652
Actions E	1 030	1 374	17,99	17,17	57 274	80 011
Actions EF	1 025	921	13,36	12,61	76 708	73 016
Actions F	4 946	4 869	16,48	15,57	300 193	312 707
Actions I	7 424	9 843	21,46	20,01	345 932	491 902
Actions O	4 623	6 127	24,08	22,52	191 971	272 077
Actions P	310	269	12,93	12,08	23 965	22 249
Actions V	3 890	4 241	19,11	18,03	203 587	235 214
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions Y	924	950	19,06	17,98	48 457	52 830
Actions Z	25 844	28 322	16,25	15,50	1 590 797	1 827 004

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 948	2 077
Intérêts aux fins des distributions	49	74
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 082	3 002
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 763)	3 107
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 316	8 260
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(15)	(125)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(6)	(119)
Total des revenus	7 310	8 141
Charges		
Frais de gestion (note 5)	936	948
Frais d'administration (note 5)	126	128
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	239	165
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	6
Retenues d'impôts	280	285
Taxe de vente harmonisée	122	123
Autres frais	38	75
Total des charges	1 742	1 731
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	5 568	6 410
Impôts sur le revenu	267	210
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 301	6 200

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	1 076	1 211	0,94	0,96	1 142 079	1 256 534
Actions E	76	108	1,16	1,30	66 157	83 186
Actions EF	76	82	1,05	1,08	72 312	75 833
Actions F	392	411	1,30	1,44	303 115	285 659
Actions I	875	1 070	2,07	1,87	423 329	573 045
Actions O	470	603	2,20	2,11	213 171	285 850
Actions P	25	26	1,13	1,09	22 269	23 459
Actions V	332	375	1,52	1,47	217 484	255 138
Actions W	-	7	-	0,07	-	99 692
Actions Y	82	88	1,55	1,79	53 041	49 320
Actions Z	1 897	2 219	1,14	1,13	1 671 204	1 960 399

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 812	15 932	1 374	1 387	921	895	4 869	3 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 076	1 211	76	108	76	82	392	411
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(354)	-	(24)	-	(24)	-	(115)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(354)	-	(24)	-	(24)	-	(115)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	762	766	2	2	55	2	302	452
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	353	-	24	-	24	-	91	-
Rachat d'actions rachetables	(2 534)	(2 097)	(422)	(123)	(27)	(58)	(593)	(639)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	1 403
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 419)	(1 331)	(396)	(121)	52	(56)	(200)	1 216
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(697)	(120)	(344)	(13)	104	26	77	1 627
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 115	15 812	1 030	1 374	1 025	921	4 946	4 869

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 843	10 609	6 127	6 223	269	286	4 241	4 453
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	875	1 070	470	603	25	26	332	375
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(175)	-	(115)	-	(7)	-	(92)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(175)	-	(115)	-	(7)	-	(92)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 227	2 018	7	20	23	-	51	131
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	175	-	97	-	7	-	92	-
Rachat d'actions rachetables	(4 521)	(3 854)	(1 963)	(719)	(7)	(43)	(734)	(718)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 119)	(1 836)	(1 859)	(699)	23	(43)	(591)	(587)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 419)	(766)	(1 504)	(96)	41	(17)	(351)	(212)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 424	9 843	4 623	6 127	310	269	3 890	4 241

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions W		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	1 457	950	779	28 322	29 819	72 728	75 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	7	82	88	1 897	2 219	5 301	6 200
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(22)	-	(604)	-	(1 532)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(22)	-	(604)	-	(1 532)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	82	160	654	1 010	3 165	4 571
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	20	-	603	-	1 486	-
Rachat d'actions rachetables	-	(71)	(188)	(77)	(5 028)	(4 726)	(16 017)	(13 125)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(1 403)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1 464)	(86)	83	(3 771)	(3 716)	(11 366)	(8 554)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1 457)	(26)	171	(2 478)	(1 497)	(7 597)	(2 354)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	924	950	25 844	28 322	65 131	72 728

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 301	6 200
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 082)	(3 002)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 763	(3 107)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	239	165
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	54 504	44 690
Achat de placements et de dérivés	(42 093)	(36 208)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	42	(14)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	(1)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	9
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	359	(140)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 021	8 593
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(46)	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 588	3 794
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(15 452)	(12 224)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(12 910)	(8 430)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	111	163
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 620	1 456
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 741	1 620

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	51	73
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 749	1 778
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(6)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	54	(350)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	5 930	3i Group PLC	378 478	398 600	
GBP	5 057	Anglo American PLC	222 368	201 639	
USD	2 072	AngloGold Ashanti PLC	74 228	110 681	
GBP	1 724	AstraZeneca PLC	317 935	360 660	
GBP	67 554	B&M European Value Retail SA	531 104	326 999	
GBP	6 699	BAE Systems PLC	96 993	194 200	
USD	3 797	BP PLC, CAAE	158 404	184 631	
GBP	10 051	Compass Group PLC	399 205	476 996	
GBP	4 391	Diageo PLC	197 014	164 432	
GBP	12 149	GSK PLC	293 734	330 174	
GBP	11 759	Haleon PLC	55 644	85 533	
GBP	12 975	Informa PLC	196 522	185 573	
GBP	2 870	Intertek Group PLC	251 536	267 018	
GBP	311 173	Lloyds Banking Group PLC	298 929	416 938	
GBP	3 319	London Stock Exchange Group PLC	491 908	707 043	
GBP	102 795	Morgan Advanced Materials PLC	495 930	388 858	
GBP	3 132	RELX PLC	216 198	225 488	
GBP	29 273	Rolls-Royce Holdings PLC	308 053	407 571	
GBP	43 453	RS Group PLC	595 158	453 549	
EUR	10 844	Shell PLC	405 885	572 525	
GBP	3 067	Shell PLC	142 915	161 060	
GBP	7 857	Standard Chartered PLC	151 020	166 428	
GBP	67 559	Tate & Lyle PLC	812 150	649 902	
EUR	702	Unilever PLC	59 835	60 123	
GBP	5 091	Weir Group PLC (The)	207 188	219 556	
			7 358 334	7 716 177	11,9
		CHINE			
TWD	3 081	AirTAC International Group	123 850	110 968	
HKD	41 221	Alibaba Group Holding Ltd.	775 735	975 763	
HKD	35 662	Anhui Conch Cement Co., Ltd., catégorie H	168 570	145 092	
USD	354	Baidu Inc., CAAE	46 733	46 882	
HKD	7 813	Baidu Inc., catégorie A	180 506	129 967	
HKD	954	BYD Co., Ltd., catégorie H	72 440	69 300	
CNY	45 972	Centre Testing International Group Co., Ltd.	104 258	117 502	
HKD	28 504	China Galaxy Securities Co.	45 363	40 800	
HKD	15 879	China International Capital Corp., Ltd.	48 048	42 639	
HKD	12 967	China Merchants Bank Co., Ltd., catégorie H	83 002	110 070	
HKD	37 775	China Overseas Land & Investment Ltd.	121 010	97 103	
HKD	23 544	China Resources Beer (Holdings) Co., Ltd.	133 983	122 349	
HKD	26 614	China Resources Gas Group Ltd.	139 349	114 186	
HKD	25 273	China Resources Land Ltd.	143 722	120 585	
CNY	1 189	Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	46 731	59 681	
CNY	19 800	East Money Information Co., Ltd.	93 915	88 721	
HKD	4 256	ENN Energy Holdings Ltd.	54 794	50 530	
CNY	89 955	Focus Media Information Technology Co., Ltd.	103 233	125 314	
HKD	717	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	5 906	7 359	
HKD	18 826	Ganfeng Lithium Group Co., Ltd., catégorie H	139 565	73 287	
HKD	16 115	Geely Automobile Holdings Ltd.	50 396	49 591	
CNY	18 058	Hangzhou Robam Appliances Co., Ltd.	107 313	81 345	
CNY	165 800	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	176 605	226 694	
USD	2 422	JD.com Inc., CAAE	112 568	143 319	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CHINE (suite)			
HKD	5 242	JD.com Inc., catégorie A	147 038	155 883	
USD	1 298	JinkoSolar Holding Co., Ltd., CAAE	49 301	34 817	
HKD	415 710	Kunlun Energy Co., Ltd.	483 550	583 509	
CNY	28 006	LB Group Co., Ltd.	92 193	98 925	
USD	1 139	Li Auto Inc., CAAE	52 629	41 305	
HKD	6 023	Meituan, catégorie B	175 194	173 538	
HKD	24 335	Minth Group Ltd.	95 187	93 157	
HKD	5 793	NetEase Inc.	141 464	169 268	
USD	344	NetEase Inc., CAAE	44 899	50 949	
USD	449	PDD Holdings Inc., CAAE	79 153	76 470	
HKD	56 656	PICC Property and Casualty Co., Ltd., catégorie H	77 259	150 668	
HKD	5 280	Pop Mart International Group Ltd.	98 167	152 814	
USD	675	Qifu Technology Inc., CAAE	46 618	43 624	
CNY	8 514	Shenzhen Transsion Holdings Co., Ltd.	112 081	153 157	
HKD	7 633	Tencent Holdings Ltd.	510 890	701 564	
HKD	5 446	Trip.com Group Ltd.	397 326	497 732	
USD	556	Trip.com Group Ltd., CAAE	36 141	50 871	
HKD	19 084	Xiaomi Corp., catégorie B	73 810	173 640	
HKD	2 288	Yum China Holdings Inc.	149 967	171 367	
USD	1 760	Yum China Holdings Inc.	109 707	131 854	
CNY	31 616	Yutong Bus Co., Ltd., catégorie A	95 613	166 323	
			6 145 782	7 020 482	10,9
		FRANCE			
EUR	10 617	Accor SA	524 321	692 045	
EUR	4 695	AXA SA	251 384	287 842	
EUR	6 283	Bureau Veritas SA	215 408	273 159	
EUR	3 489	Capgemini SE	832 376	749 478	
EUR	4 543	Compagnie de Saint-Gobain SA	461 663	648 238	
EUR	1 644	Compagnie Générale des Établissements Michelin	63 268	82 909	
EUR	2 858	Danone	249 714	315 038	
EUR	1 928	Dassault Systemes SE	101 031	104 822	
EUR	965	EssilorLuxottica SA	331 796	398 520	
EUR	70	Hermes International	251 732	262 614	
EUR	4 359	Ipsen SA	605 717	721 690	
EUR	42	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	41 723	37 363	
EUR	1 229	Pernod Ricard SA	255 513	174 524	
EUR	609	Safran SA	206 243	229 327	
EUR	3 809	SCOR SE	138 043	157 776	
EUR	3 925	TotalEnergies SE	265 537	364 372	
EUR	11	Wendel SE	1 539	1 523	
EUR	73 818	Worldline SA (France)	1 616 596	649 901	
			6 413 604	6 151 141	9,5
		ALLEMAGNE			
EUR	740	Adidas AG	217 814	249 524	
EUR	1 332	BASF SE	98 411	95 124	
EUR	1 231	Bayerische Motoren Werke (BMW) AG	148 483	141 133	
EUR	568	Beiersdorf AG	110 633	105 530	
USD	1 054	BioNTech SE, CAAE	173 892	138 116	
EUR	889	CTS Eventim AG & Co., KGaA	132 014	127 542	
EUR	3 671	Daimler Truck Holding AG	143 847	212 038	
EUR	620	Deutsche Börse AG	164 990	262 508	
EUR	3 656	Deutsche Post AG, actions nominatives	192 090	224 598	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ALLEMAGNE (suite)			
EUR	10 885	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	314 801	579 603	
EUR	27 357	Evotec SE	358 598	257 966	
EUR	1 393	HeidelbergCement AG	146 303	341 501	
EUR	1 238	Henkel AG & Co., KGaA	140 759	128 201	
EUR	1 185	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées	147 621	135 491	
EUR	10 863	Hugo Boss AG	708 368	589 251	
EUR	2 282	Infineon Technologies AG	115 808	107 929	
EUR	1 936	Nemetschek SE	269 801	321 735	
EUR	238	Rational AG	303 547	283 309	
EUR	2 469	SAP SE	415 873	938 955	
EUR	1 369	Siemens AG, actions nominatives	371 292	451 395	
EUR	1 389	Siemens Healthineers AG	106 180	107 224	
EUR	1 765	Zalando SE	89 096	87 226	
			4 870 221	5 885 899	9,0
		JAPON			
JPY	1 513	Daito Trust Construction Co., Ltd.	231 896	222 315	
JPY	800	FANUC Corp.	33 767	31 162	
JPY	600	Fast Retailing Co., Ltd.	227 196	253 635	
JPY	13 955	Hitachi Ltd.	304 271	462 987	
JPY	14 084	Kubota Corp.	309 490	247 416	
JPY	6 214	MinebeaMitsumi Inc.	142 349	129 582	
JPY	4 200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	98 184	101 788	
JPY	13 160	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	180 100	253 911	
JPY	4 582	Murata Manufacturing Co., Ltd.	114 795	101 352	
JPY	33 429	NOF Corp.	598 686	647 871	
JPY	72 319	Rakuten Group Inc.	689 290	590 675	
JPY	139	SMC Corp.	74 067	70 775	
JPY	300	SoftBank Group Corp.	25 391	21 527	
JPY	4 736	Sompo Holdings Inc.	101 900	205 428	
JPY	9 686	Sony Group Corp.	230 505	349 883	
JPY	8 571	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	205 591	305 906	
JPY	16 453	Suzuki Motor Corp.	223 243	285 718	
JPY	7 239	Yamaha Motor Co., Ltd.	92 852	82 788	
			3 883 573	4 364 719	6,7
		INDE			
INR	16 321	Axis Bank Ltd.	258 817	302 815	
INR	2 935	Bharti Airtel Ltd.	46 204	85 656	
INR	3 319	HCL Technologies Ltd.	52 637	88 989	
INR	10 040	HDFC Bank Ltd.	251 981	309 034	
USD	3 552	HDFC Bank Ltd., CAAE	295 175	339 608	
INR	1 261	Hindustan Unilever Ltd.	53 454	47 957	
INR	9 289	ICICI Bank Ltd.	130 612	210 873	
USD	3 412	ICICI Bank Ltd., CAAE	93 209	154 764	
INR	26 722	Indraprastha Gas Ltd.	103 205	91 384	
INR	119 479	Indus Towers Ltd.	729 423	672 477	
INR	4 114	Infosys Ltd.	96 136	108 791	
USD	2 508	Infosys Ltd., CAAE	55 407	65 867	
INR	3 393	Larsen & Toubro Ltd.	120 492	199 501	
INR	498	Maruti Suzuki India Ltd.	81 449	96 608	
INR	2 759	Max Financial Services Ltd.	51 694	53 313	
INR	20 250	Petronet LNG Ltd.	77 347	100 099	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		INDE (suite)			
INR	12 927	REC Ltd.	95 207	93 413	
INR	14 843	Reliance Industries Ltd.	296 630	318 651	
INR	7 399	Shriram Finance Ltd.	62 858	81 720	
INR	8 256	Swiggy Ltd.	55 372	45 898	
INR	1 749	Titan Co., Ltd.	86 918	90 206	
INR	12 078	UPL Ltd.	120 443	129 382	
INR	1 974	UPL Ltd.	5 991	14 389	
INR	23 146	Zomato Ltd.	80 653	78 602	
			3 301 314	3 779 997	5,8
		É.-U.			
USD	1 760	Axis Capital Holdings Ltd.	146 908	253 881	
USD	1 337	Chubb Ltd.	274 109	581 031	
USD	983	Everest Re Group Ltd.	386 099	513 962	
USD	3 226	Freeport-McMoRan Inc.	183 584	175 760	
EUR	2 470	Sanofi SA	292 729	391 722	
EUR	1 232	Schneider Electric SE	328 609	404 018	
USD	1 962	Tenaris SA, CAAE	78 254	110 424	
			1 690 292	2 430 798	3,7
		IRLANDE			
USD	371	Aon PLC, catégorie A	152 362	213 069	
EUR	12 674	Bank of Ireland Group PLC	181 445	213 878	
GBP	3 370	CRH PLC	311 999	420 346	
USD	884	CRH PLC	53 235	111 908	
EUR	30 534	Glanbia PLC	619 178	483 200	
EUR	1 238	Kerry Group PLC, catégorie A	148 409	186 474	
USD	2 511	Medtronic PLC	279 361	324 705	
USD	715	Willis Towers Watson PLC	209 144	347 724	
			1 955 133	2 301 304	3,5
		MEXIQUE			
USD	6 935	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	826 948	973 830	
MXN	2 299	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	41 103	61 174	
USD	93	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, CAAE	17 143	24 827	
MXN	53 668	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	529 694	535 629	
MXN	113 832	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	504 746	451 139	
			1 919 634	2 046 599	3,1
		PAYS-BAS			
EUR	111	Adyen NV	248 675	242 846	
EUR	2 488	Akzo Nobel NV	257 048	219 433	
EUR	163	ASML Holding NV	179 231	153 703	
EUR	969	Euronext NV	113 581	201 594	
EUR	2 800	Heineken NV	322 496	328 425	
EUR	8 743	ING Groep NV	175 767	244 745	
EUR	4 566	Koninklijke Philips NV	178 241	166 042	
EUR	2 008	Wolters Kluwer NV	388 793	448 527	
			1 863 832	2 005 315	3,1
		ESPAGNE			
EUR	11 938	Bankinter SA	127 822	190 312	
EUR	56 342	CaixaBank SA	281 439	628 949	
USD	68 463	Grifols SA, CAAE	1 071 906	700 490	
EUR	6 642	Industria de Diseño Textil SA	329 274	473 871	
			1 810 441	1 993 622	3,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CORÉE DU SUD			
KRW	1 575	Coway Co., Ltd.	94 561	124 677	
KRW	2 684	Fila Holdings Corp.	104 655	99 544	
KRW	2 994	Hana Financial Group Inc.	124 542	174 389	
KRW	310	Hyundai Motor Co., Ltd.	79 346	59 743	
KRW	5 569	KB Financial Group Inc.	350 443	429 956	
USD	572	KB Financial Group Inc., CAAE	31 349	44 540	
KRW	316	Krafton Inc.	85 193	103 301	
KRW	131	LG Energy Solution Ltd.	55 696	42 824	
KRW	347	PharmaResearch Co., Ltd.	100 299	112 587	
KRW	4 515	Samsung Electronics Co., Ltd.	294 152	255 039	
USD	257	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	374 142	359 850	
KRW	578	SK Hynix Inc.	85 124	107 721	
			1 779 502	1 914 171	2,9
		TAÏWAN			
TWD	7 127	ASE Technology Holding Co., Ltd.	50 133	44 172	
TWD	9 003	Chroma ATE Inc.	83 327	111 208	
TWD	11 446	Delta Electronics Inc.	158 783	178 592	
TWD	31 392	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	172 222	198 645	
TWD	1 476	LINE Pay Taiwan Ltd.	53 134	40 303	
TWD	2 188	MediaTek Inc.	104 105	131 816	
TWD	4 395	Parade Technologies Ltd.	188 554	107 625	
TWD	4 750	Quanta Computer Inc.	56 321	46 218	
TWD	17 853	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	727 338	704 137	
TWD	14 310	Tripod Technology Corp.	88 026	121 563	
TWD	29 195	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	141 681	130 965	
			1 823 624	1 815 244	2,8
		ITALIE			
EUR	5 306	Assicurazioni Generali SPA	147 234	267 341	
EUR	48 948	Enel SPA	522 123	571 011	
EUR	205	Ferrari NV	96 662	125 108	
EUR	1 207	Prysmian SPA	120 853	94 583	
EUR	7 305	UniCredit SPA	411 847	585 737	
			1 298 719	1 643 780	2,5
		BRÉSIL			
BRL	78 549	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	191 222	240 475	
BRL	11 710	BB Seguridade Participações SA	84 744	119 007	
BRL	32 260	CCR SA	92 622	94 695	
BRL	24 264	GPS Participações e Empreendimentos SA	85 612	79 851	
BRL	57 254	Itau Unibanco Holding SA, privilégiées	408 976	453 509	
BRL	34 212	Lojas Renner SA	157 920	105 515	
USD	85	MercadoLibre Inc.	147 801	238 629	
USD	5 222	Petróleo Brasileiro SA, CAAE	96 582	107 761	
BRL	18 084	Porto Seguro SA	116 984	182 417	
			1 382 463	1 621 859	2,5
		SUISSE			
CHF	63	Barry Callebaut AG	128 698	120 101	
CHF	2 859	Basilea Pharmaceutica AG	218 506	210 200	
CHF	1 658	Nestlé SA, actions nominatives	205 070	240 941	
CHF	622	Novartis AG, actions nominatives	85 940	98 989	
CHF	88	Partners Group Holding AG	163 454	178 353	
CHF	212	Roche Holding AG	80 250	100 176	
CHF	307	Zurich Insurance Group AG	137 288	307 109	
			1 019 206	1 255 869	1,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		AUTRICHE			
EUR	4 333	BAWAG Group AG	460 852	640 522	
EUR	11 300	Wienerberger AG	403 604	539 456	
			864 456	1 179 978	1,8
		SUÈDE			
SEK	4 278	Assa Abloy AB, catégorie B	173 522	183 675	
SEK	45	Essity AB, catégorie B	1 545	1 839	
SEK	7 950	Fortnox AB	76 507	98 996	
SEK	3 143	Securitas AB, série B	58 274	63 872	
SEK	4 020	Swedish Orphan Biovitrum AB	166 122	165 404	
SEK	39 539	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, actions B	455 192	439 710	
			931 162	953 496	1,5
		SINGAPOUR			
SGD	2 060	DBS Group Holdings Ltd.	95 618	102 533	
SGD	9 346	Singapore Exchange Ltd.	87 220	133 838	
EUR	20 226	STMicroelectronics NV	892 753	629 262	
			1 075 591	865 633	1,3
		ISRAËL			
USD	452	Check Point Software Technologies Ltd.	69 047	148 251	
USD	2 975	Nice Ltd., CAAE	757 155	660 028	
			826 202	808 279	1,2
		PORTUGAL			
EUR	28 159	Galp Energia SGPS SA	507 200	711 144	1,1
		BELGIQUE			
EUR	5 436	KBC Group NV	531 848	710 527	1,1
		AFRIQUE DU SUD			
ZAR	6 235	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	83 091	80 123	
ZAR	3 280	Bidvest Group Ltd. (The)	55 065	60 626	
ZAR	2 617	Clicks Group Ltd.	54 949	69 575	
ZAR	3 075	Mr. Price Group Ltd.	38 706	53 480	
ZAR	11 558	Sanlam Ltd.	51 849	75 066	
ZAR	4 638	Standard Bank Group Ltd.	60 858	87 150	
ZAR	12 580	Vodacom Group Ltd.	118 615	123 865	
			463 133	549 885	0,8
		CANADA			
USD	1 101	Mines Agnico Eagle Limitée	96 772	171 764	
USD	15 085	Kinross Gold Corp.	149 052	273 739	
			245 824	445 503	0,7
		VIETNAM			
VND	60 866	Hoa Phat Group JSC	87 589	91 707	
VND	28 035	Vietnam Dairy Products JSC	110 101	95 692	
VND	72 045	Vinhomes JSC	136 964	208 172	
			334 654	395 571	0,6
		MACAO			
HKD	114 056	Sands China Ltd.	408 515	329 047	0,5
		INDONÉSIE			
IDR	270 723	PT Bank Mandiri (Persero) TBK	108 578	122 333	
IDR	405 673	PT Sumber Alfaria Trijaya TBK	102 397	72 268	
IDR	397 707	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK	121 069	83 291	
USD	1 579	PT Telkom Indonesia (Persero) TBK, CAAE	48 849	33 561	
			380 893	311 453	0,5
		AUSTRALIE			
AUD	18 899	Northern Star Resources Ltd.	282 026	311 326	0,5

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PÉROU			
USD	978	Credicorp Ltd.	176 684	262 000	0,4
		CHILI			
CLP	888 379	Banco de Chile	124 180	168 968	0,3
		FINLANDE			
EUR	933	Kone OYJ, catégorie B	69 404	73 809	
EUR	4 897	Nordea Bank Abp	85 516	89 687	
			154 920	163 496	0,3
		HONGRIE			
HUF	3 840	Richter Gedeon Nyrt	127 313	152 208	0,2
		ARGENTINA			
USD	386	Banco Macro SA, CAAE	49 181	41 944	
USD	860	Grupo Financiero Galicia SA, CAAE	74 759	67 411	
USD	609	Vista Energy SAB de CV, CAAE	50 219	40 804	
			174 159	150 159	0,2
		THAÏLANDE			
THB	7 961	Advanced Info Service PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	60 349	92 866	
THB	10 587	PTT Exploration and Production PCL (certificat d'actions étrangères sans droit de vote)	61 475	52 318	
			121 824	145 184	0,2
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	2 692	iShares China Large-Cap ETF	140 865	138 841	0,2
		HONG KONG			
HKD	12 790	AIA Group Ltd.	160 183	138 606	0,2
		DANEMARK			
DKK	910	Novo Nordisk AS, catégorie B	66 391	89 167	0,1
		ÉGYPTE			
EGP	36 780	Commercial International Bank Egypt SAE	84 667	86 295	0,1
		ÉMIRATS ARABES UNIS			
SAR	98 788	Americana Restaurants International PLC	128 271	84 893	0,1
		PHILIPPINES			
PHP	15 910	BDO Unibank Inc.	54 436	61 334	
PHP	320	International Container Terminal Services Inc.	2 660	2 857	
			57 096	64 191	0,1
		CONGO			
	4 902	Ivanhoe Mines Ltd., catégorie A	66 993	59 902	0,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**56 950 724**	**63 222 728**	**97,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(141 258)		
		Total du portefeuille de placements	**56 809 466**	**63 222 728**	**97,0**
		Autres actifs (passifs) nets		1 908 216	3,0
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**65 130 944**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	139	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares China Large-Cap ETF	6 069 238	308	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	196	156
Paiements indirects†	33	32

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 207 652	1 318 035	80 011	87 588	73 016	77 848	312 707	228 111
Actions rachetables émises	55 356	62 312	99	138	3 979	156	18 502	31 206
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	25 454	-	1 319	-	1 766	-	5 425	-
Actions rachetables rachetées	(185 187)	(172 695)	(24 155)	(7 715)	(2 053)	(4 988)	(36 441)	(44 813)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	98 203
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 103 275	1 207 652	57 274	80 011	76 708	73 016	300 193	312 707

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	491 902	588 653	272 077	306 300	22 249	26 249	235 214	271 114
Actions rachetables émises	56 598	111 463	294	941	1 676	-	2 715	7 572
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8 059	-	3 956	-	554	-	4 731	-
Actions rachetables rachetées	(210 627)	(208 214)	(84 356)	(35 164)	(514)	(4 000)	(39 073)	(43 472)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	345 932	491 902	191 971	272 077	23 965	22 249	203 587	235 214

	Actions W		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	102 520	52 830	47 488	1 827 004	2 086 959
Actions rachetables émises	-	661	4 369	9 858	40 367	68 574
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	1 048	-	36 633	-
Actions rachetables rachetées	-	(5 023)	(9 790)	(4 516)	(313 207)	(328 529)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(98 158)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	48 457	52 830	1 590 797	1 827 004

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,22
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions V	0,850	0,22
Actions Y	0,850	0,22
Actions Z	1,850	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	3 500	4 096
Garanties (hors trésorerie)	3 691	4 309

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	13	8
Charges	(4)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	9	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Chine	9,8
France	9,0
R.-U.	8,9
Japon	8,6
Inde	7,5
Allemagne	6,3
Corée du Sud	4,1
Taïwan	3,8
Mexique	3,6
É.-U.	3,5
Brésil	3,4
Pays-Bas	3,1
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Suisse	3,0
Irlande	2,6
Espagne	2,5
Suède	2,2
Italie	1,7
Indonésie	1,6
Danemark	1,3
Singapour	1,1
Israël	1,1
Afrique du Sud	1,1
Autriche	0,9
Portugal	0,9
Hong Kong	0,6
Belgique	0,6
Thaïlande	0,6
Pérou	0,6
Canada	0,5
Macao	0,5
Fonds négocié(s) en bourse	0,4
Hongrie	0,3
Chili	0,3
Jersey	0,3
Émirats Arabes Unis	0,2
Égypte	0,2
Philippines	0,2
Îles Vierges britanniques	0,0
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,2
BB/Ba/B+	0,7
Total	**0,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
A	0,2
BB/Ba/B+	0,7
Total	**0,9**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 322 000 $ (7 042 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	22 608	-	22 608	34,7
Dollar américain	8 736	-	8 736	13,4
Livre sterling	7 209	-	7 209	11,1
Dollar de Hong Kong	5 639	-	5 639	8,7
Yen japonais	4 365	-	4 365	6,7
Roupie indienne	3 307	-	3 307	5,1
Dollar taïwanais	1 928	-	1 928	3,0
Won coréen	1 510	-	1 510	2,3
Réal brésilien	1 299	-	1 299	2,0
Franc suisse	1 256	-	1 256	1,9
Renminbi chinois	1 121	-	1 121	1,7
Couronne suédoise	1 077	-	1 077	1,7
Peso mexicain	1 048	-	1 048	1,6
Rand sud-africain	550	-	550	0,8
Dong vietnamien	405	-	405	0,6
Dollar australien	311	-	311	0,5
Roupie indonésienne	278	-	278	0,4
Dollar de Singapour	240	-	240	0,4
Peso chilien	172	-	172	0,3
Forint hongrois	152	-	152	0,2
Baht thaïlandais	145	-	145	0,2
Couronne danoise	88	-	88	0,1
Livre égyptienne	86	-	86	0,1
Riyal saoudien	85	-	85	0,1
Peso philippin	65	-	65	0,1
Total	**63 680**	**-**	**63 680**	**97,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	20 082	-	20 082	27,6
Dollar américain	10 453	-	10 453	14,4
Yen japonais	6 406	-	6 406	8,8
Livre sterling	6 139	-	6 139	8,4
Dollar de Hong Kong	5 708	-	5 708	7,8
Roupie indienne	4 708	-	4 708	6,5
Won coréen	2 280	-	2 280	3,1
Dollar taïwanais	2 187	-	2 187	3,0
Franc suisse	2 185	-	2 185	3,0
Réal brésilien	1 846	-	1 846	2,5
Couronne suédoise	1 574	-	1 574	2,2
Peso mexicain	1 485	-	1 485	2,0
Renminbi chinois	1 343	-	1 343	1,8
Roupie indonésienne	1 197	-	1 197	1,6
Couronne danoise	988	-	988	1,4
Rand sud-africain	792	-	792	1,1
Baht thaïlandais	449	-	449	0,6
Dollar de Singapour	289	-	289	0,4
Peso chilien	225	-	225	0,3
Forint hongrois	217	-	217	0,3
Riyal saoudien	158	-	158	0,2
Livre égyptienne	146	-	146	0,2
Peso philippin	114	-	114	0,2
Total	**70 971**	**-**	**70 971**	**97,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 368 000 $ (7 097 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	63 084	-	-	63 084
Fonds négocié(s) en bourse	139	-	-	139
Total	**63 223**	**-**	**-**	**63 223**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	70 111	-	-	70 111
Fonds négocié(s) en bourse	308	-	-	308
Total	**70 419**	**-**	**-**	**70 419**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	79 815	93 727
Placements donnés en garantie	1 318	840
Trésorerie	720	1 236
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	72	16
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	123	512
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	28	71
Dividendes à recevoir	26	28
Intérêts à recevoir	3	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	246	1 344
	82 351	97 780
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	103	166
Swaps, options sur swaps et options	14	45
Frais de gestion à payer	10	17
Frais d'administration à payer	1	2
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	268
Montant à payer pour le rachat d'actions	67	197
Autres comptes créditeurs	139	381
	338	1 076
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	82 013	96 704

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	18 597	21 023	19,71	19,44	943 466	1 081 482
Actions E	1 340	1 833	24,76	24,39	54 107	75 159
Actions EF	1 205	1 273	14,49	14,11	83 184	90 210
Actions F	6 690	6 869	23,44	22,85	285 462	300 628
Actions I	8 653	12 125	31,49	30,30	274 770	400 195
Actions O	8 932	10 886	33,20	32,00	269 007	340 195
Actions P	530	490	15,00	14,47	35 338	33 903
Actions V	4 571	5 309	28,63	27,87	159 672	190 473
Actions W	-	-	-	-	-	-
Actions Y	1 139	1 228	28,55	27,80	39 889	44 168
Actions Z	30 356	35 668	24,40	24,02	1 244 067	1 484 845

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 081	953
Intérêts aux fins des distributions	29	69
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	23	103
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 682	6 681
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 836)	17 515
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 979	25 321
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	40	58
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	42	63
Total des revenus	7 021	25 384
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 220	1 205
Frais d'administration (note 5)	164	160
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	120	39
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	128	139
Taxe de vente harmonisée	159	156
Autres frais	-	-
Total des charges	1 792	1 700
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt	5 229	23 684
Impôts sur le revenu	801	272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 428	23 412

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actions A	830	4 874	0,82	4,10	1 006 853	1 189 044
Actions E	56	415	0,90	5,15	61 538	80 511
Actions EF	72	292	0,85	3,13	85 118	93 312
Actions F	320	1 452	1,11	4,99	289 398	290 729
Actions I	712	3 305	2,16	6,70	329 456	493 443
Actions O	575	2 613	1,98	7,31	290 683	357 698
Actions P	25	104	0,76	3,05	33 677	34 187
Actions V	283	1 325	1,62	6,05	174 620	218 882
Actions W	-	151	-	1,59	-	95 035
Actions Y	78	276	1,75	6,58	44 134	41 918
Actions Z	1 477	8 605	1,10	5,06	1 341 186	1 702 004

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 023	19 366	1 833	1 639	1 273	1 038	6 869	4 269
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	830	4 874	56	415	72	292	320	1 452
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(353)	-	(25)	-	(23)	-	(126)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(353)	-	(25)	-	(23)	-	(126)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	729	714	3	3	74	3	485	577
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	353	-	25	-	23	-	111	-
Rachat d'actions rachetables	(3 985)	(3 931)	(552)	(224)	(214)	(60)	(969)	(1 264)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	1 835
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 903)	(3 217)	(524)	(221)	(117)	(57)	(373)	1 148
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 426)	1 657	(493)	194	(68)	235	(179)	2 600
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 597	21 023	1 340	1 833	1 205	1 273	6 690	6 869

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 125	12 444	10 886	9 608	490	466	5 309	5 093
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	712	3 305	575	2 613	25	104	283	1 325
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(164)	-	(170)	-	(10)	-	(87)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(164)	-	(170)	-	(10)	-	(87)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 441	2 019	258	148	30	125	16	103
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	164	-	143	-	10	-	87	-
Rachat d'actions rachetables	(5 625)	(5 643)	(2 760)	(1 483)	(15)	(205)	(1 037)	(1 212)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 020)	(3 624)	(2 359)	(1 335)	25	(80)	(934)	(1 109)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 472)	(319)	(1 954)	1 278	40	24	(738)	216
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 653	12 125	8 932	10 886	530	490	4 571	5 309

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Actions W		Actions Y		Actions Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	1 754	1 228	874	35 668	34 560	96 704	91 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	151	78	276	1 477	8 605	4 428	23 412
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(22)	-	(575)	-	(1 555)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(22)	-	(575)	-	(1 555)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	6	102	193	487	758	3 625	4 649
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	20	-	574	-	1 510	-
Rachat d'actions rachetables	-	(76)	(267)	(115)	(7 275)	(8 255)	(22 699)	(22 468)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(1 835)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(1 905)	(145)	78	(6 214)	(7 497)	(17 564)	(17 819)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	-	(1 754)	(89)	354	(5 312)	1 108	(14 691)	5 593
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	1 139	1 228	30 356	35 668	82 013	96 704

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 428	23 412
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 682)	(6 681)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 836	(17 515)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	120	39
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	73 026	52 296
Achat de placements et de dérivés	(53 891)	(33 823)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(7)	13
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	856	(174)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	18 688	17 563
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(45)	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 934	3 583
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(22 095)	(21 285)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(19 206)	(17 702)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(518)	(139)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 236	1 371
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	720	1 236

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32	69
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	955	813
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	55	(446)

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
USD	19 941	8x8 Inc.	86 578	57 392	
USD	391	Accenture PLC, catégorie A	164 004	175 575	
USD	481	ACM Research Inc., catégorie A	16 568	16 156	
USD	858	Adobe Inc.	552 158	473 546	
USD	1 508	Amkor Technology Inc.	69 968	39 192	
USD	1 080	Amphenol Corp., catégorie A	53 970	101 938	
USD	2 000	Analog Devices Inc.	467 673	580 426	
USD	11 119	Apple Inc.	1 833 356	3 554 257	
USD	1 077	Applied Materials Inc.	251 524	224 915	
USD	108	AppLovin Corp., catégorie A	56 120	41 181	
USD	810	Arista Networks Inc.	117 680	90 313	
EUR	164	ASM International NV	136 855	106 006	
USD	622	Belden Inc.	105 299	89 733	
USD	1 313	Benchmark Electronics Inc.	79 461	71 857	
USD	6 501	Broadcom Inc.	705 119	1 566 352	
USD	351	Cadence Design Systems Inc.	103 942	128 464	
USD	429	CDW Corp. of Delaware	104 333	98 937	
USD	5 167	CleanSpark Inc.	80 674	49 967	
USD	2 267	Clear Secure Inc., catégorie A	69 503	84 527	
USD	281	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	97 796	142 574	
USD	644	CyberArk Software Ltd.	213 797	313 241	
USD	778	Datadog Inc., catégorie A	140 418	111 074	
USD	13 684	Digital Turbine Inc.	66 907	53 464	
USD	2 093	Eastman Kodak Co.	22 020	19 035	
USD	156	Gartner Inc.	99 918	94 228	
USD	67	HubSpot Inc.	39 027	55 082	
USD	6 525	Immersion Corp.	79 332	71 175	
USD	79	Impinj Inc.	17 906	10 311	
USD	385	InterDigital Inc.	59 270	114 547	
USD	216	Intuit Inc.	162 805	190 849	
USD	482	KLA Corp.	305 338	471 524	
USD	8 246	Microsoft Corp.	2 204 217	4 454 530	
USD	563	NetScout Systems Inc.	16 720	17 022	
USD	22 970	NVIDIA Corp.	1 120 924	3 582 499	
USD	2 794	OneSpan Inc.	67 073	61 316	
USD	595	Palantir Technologies Inc.	88 390	72 266	
USD	487	Palo Alto Networks Inc.	62 389	119 587	
USD	2 534	Photronics Inc.	90 894	75 702	
USD	448	PTC Inc.	108 474	99 895	
USD	3 606	Salesforce Inc.	1 104 563	1 392 578	
USD	796	ServiceNow Inc.	676 809	911 965	
USD	803	Shopify Inc., catégorie A	119 347	110 333	
USD	1 444	SMART Global Holdings Inc.	39 881	36 095	
USD	2 564	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	416 689	612 494	
USD	2 534	TTM Technologies Inc.	67 763	74 791	
USD	1 377	Verint Systems Inc.	45 629	35 371	
USD	36 508	WM Technology Inc.	72 993	59 367	
USD	416	Zeta Global Holdings Corp., catégorie A	8 285	8 118	
			12 670 359	20 921 767	25,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
USD	3 434	AFC Gamma Inc.	49 585	27 525	
USD	1 319	American Express Co.	269 662	510 686	
USD	582	Ares Management Corp., catégorie A	70 889	122 790	
USD	1 520	ARMOUR Residential REIT Inc.	40 950	37 404	
USD	152	Associated Banc-Corp.	5 611	4 928	
USD	181	Atlanticus Holdings Corp.	12 324	13 323	
USD	1 777	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, catégorie E	75 959	93 593	
USD	7 043	Bank of America Corp.	345 645	422 943	
USD	1 567	Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd. (The)	77 644	87 764	
USD	1 298	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	427 439	994 799	
USD	293	BlackRock Inc.	353 505	399 075	
USD	560	Blackstone Inc.	110 175	112 644	
USD	465	Bread Financial Holdings Inc.	31 271	33 511	
USD	3 087	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	102 488	215 232	
USD	12 822	Brookfield Corp., catégorie A	515 624	967 043	
USD	422	Burke & Herbert Financial Services Corp.	38 542	34 074	
USD	663	Camden National Corp.	36 887	38 612	
USD	808	Capital Bancorp Inc.	36 885	32 941	
USD	664	Charles Schwab Corp. (The)	75 948	74 799	
USD	149	Citizens Financial Services Inc.	12 456	12 447	
USD	1 480	Civista Bancshares Inc.	46 900	41 616	
USD	1 272	CNB Financial Corp.	45 206	40 728	
USD	332	Enact Holdings Inc.	15 313	16 602	
USD	213	Evercore Inc., catégorie A	87 951	61 218	
USD	1 086	Financial Institutions Inc.	36 273	39 008	
USD	618	First Financial Corp.	33 707	43 560	
USD	2 539	First of Long Island Corp. (The)	51 036	45 124	
USD	2 892	Hamilton Insurance Group Ltd., catégorie B	60 364	86 273	
USD	931	Hancock Whitney Corp.	65 477	70 270	
USD	1 107	Hanmi Financial Corp.	38 956	36 098	
USD	4 661	Heritage Insurance Holdings Inc.	65 702	96 721	
USD	1 965	Horizon Bancorp	48 318	42 642	
USD	332	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A	107 085	79 113	
USD	6 680	Invesco Mortgage Capital Inc.	80 657	75 845	
USD	92	Investors Title Co.	32 913	31 917	
USD	885	Jackson Financial Inc., catégorie A	90 940	106 699	
USD	5 840	JPMorgan Chase & Co.	1 120 654	2 061 515	
USD	3 929	KKR & Co., Inc.	602 699	653 662	
USD	1 648	LINKBANCORP Inc.	18 298	16 079	
USD	241	Markel Corp.	527 750	648 401	
USD	2 570	Mastercard Inc., catégorie A	991 117	2 027 144	
USD	77	Mercury General Corp.	8 164	6 194	
USD	97	Metropolitan Bank Holding Corp.	6 421	7 816	
USD	1 319	Midland States Bancorp Inc.	43 342	32 496	
USD	2 053	NewtekOne Inc.	37 730	35 334	
USD	1 279	Northeast Community Bancorp Inc.	33 454	43 142	
USD	829	Onity Group Inc.	33 537	38 557	
USD	1 505	Paypal Holdings Inc.	190 276	141 317	
USD	689	Preferred Bank	76 291	82 949	
USD	2 305	Primis Financial Corp.	36 333	32 407	
USD	409	Progressive Corp. (The)	60 949	166 572	
USD	1 555	Provident Financial Services Inc.	33 288	38 422	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
USD	1 241	S&P Global Inc.	567 280	907 396	
USD	1 630	Shore Bancshares Inc.	31 746	31 760	
USD	196	Sierra Bancorp	8 026	7 864	
USD	3 647	TPG RE Finance Trust Inc.	43 986	42 773	
USD	542	Unity Bancorp Inc.	36 360	31 745	
USD	3 640	Visa Inc., catégorie A	923 166	1 835 759	
USD	992	Wells Fargo & Co.	110 880	102 483	
			9 138 034	14 141 354	17,2
		SOINS DE SANTÉ			
USD	844	AbbVie Inc.	241 486	254 474	
USD	4 122	AdaptHealth Corp.	59 974	64 300	
USD	226	Addus HomeCare Corp.	36 884	32 162	
USD	4 051	ADMA Biologics Inc.	51 745	115 659	
USD	2 235	Alkermes PLC	77 498	106 201	
USD	6 280	Amneal Pharmaceuticals Inc.	58 053	75 732	
USD	141	Amphastar Pharmaceuticals Inc.	7 800	5 882	
USD	565	ANI Pharmaceuticals Inc.	51 112	54 435	
USD	3 559	Ardent Health Partners Inc.	94 939	70 422	
USD	4 556	AstraZeneca PLC, CAAE	497 997	481 889	
USD	5 046	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	37 262	58 382	
USD	665	Bioventus Inc., catégorie A	9 254	8 756	
USD	5 928	Boston Scientific Corp.	348 547	860 576	
USD	1 266	Catalyst Pharmaceuticals Inc.	36 591	44 180	
USD	696	Cigna Corp.	277 011	329 519	
USD	310	Collegium Pharmaceutical Inc.	15 676	13 316	
USD	284	Corcept Therapeutics Inc.	20 737	46 681	
USD	672	CVS Health Corp.	60 695	65 517	
USD	693	Danaher Corp.	201 292	204 439	
USD	854	DaVita Inc.	196 075	187 992	
USD	998	Edwards Lifesciences Corp.	102 604	104 094	
USD	1 590	Eli Lilly and Co.	1 000 085	1 889 755	
USD	1 982	Embecta Corp.	42 933	36 366	
USD	1 793	GE HealthCare Technologies Inc.	212 915	208 249	
USD	294	Haemonetics Corp.	31 745	26 887	
USD	758	Halozyme Therapeutics Inc.	54 769	69 604	
USD	815	HCA Healthcare Inc.	335 269	405 270	
USD	509	Innoviva Inc.	12 229	13 280	
USD	188	Intuitive Surgical Inc.	102 213	133 991	
USD	990	IQVIA Holdings Inc.	290 476	251 167	
USD	331	Krystal Biotech Inc.	78 554	85 882	
USD	775	Lantheus Holdings Inc.	92 069	108 850	
USD	77	Ligand Pharmaceuticals Inc.	10 265	11 650	
USD	567	LivaNova PLC	37 127	32 050	
USD	8 011	Merck & Co., Inc.	1 209 903	1 034 774	
USD	275	Mesa Laboratories Inc.	42 918	46 958	
USD	964	Myriad Genetics Inc.	32 775	12 305	
USD	459	National Healthcare Corp.	66 415	61 297	
USD	178	Omnicell Inc.	10 711	8 955	
USD	442	Pacira BioSciences Inc.	13 477	15 806	
USD	1 693	Pediatrix Medical Group Inc.	32 164	35 302	
USD	2 200	Phibro Animal Health Corp., catégorie A	53 277	67 624	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SOINS DE SANTÉ (suite)			
USD	506	Rigel Pharmaceuticals Inc.	14 224	13 100	
USD	1 385	Select Medical Holdings Corp.	65 618	33 285	
USD	4 246	SIGA Technologies Inc.	55 655	33 484	
USD	1 142	Stryker Corp.	426 987	611 754	
USD	350	Supernus Pharmaceuticals Inc.	13 983	16 495	
USD	1 160	TG Therapeutics Inc.	37 360	65 820	
USD	1 898	Thermo Fisher Scientific Inc.	1 453 041	1 359 103	
USD	614	United Therapeutics Corp.	205 952	272 380	
USD	3 288	UnitedHealth Group Inc.	2 095 442	2 478 173	
USD	561	Veeva Systems Inc., catégorie A	144 559	186 997	
USD	820	Veracyte Inc.	34 984	34 988	
USD	437	Vertex Pharmaceuticals Inc.	216 528	304 886	
USD	1 781	Viemed Healthcare Inc.	21 303	18 658	
USD	2 698	Zoetis Inc.	669 188	639 263	
			11 700 345	13 809 016	16,8
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
USD	13 375	Amazon.com Inc.	2 308 889	3 661 989	
USD	1 920	American Eagle Outfitters Inc.	42 034	32 106	
USD	2 299	American Public Education Inc.	56 548	73 843	
USD	129	Asbury Automotive Group Inc.	55 352	40 996	
USD	164	Booking Holdings Inc.	717 197	1 087 249	
USD	548	Buckle Inc.	28 553	30 219	
USD	2 279	Chipotle Mexican Grill Inc.	102 310	164 668	
USD	2 500	Dana Inc.	52 350	47 956	
USD	508	DoorDash Inc., catégorie A	89 713	133 612	
USD	173	G-III Apparel Group Ltd.	7 030	6 809	
USD	362	Hilton Worldwide Holdings Inc.	133 019	118 539	
USD	520	Home Depot Inc. (The)	199 132	274 247	
USD	903	J Jill Inc.	26 737	25 379	
USD	892	KB Home	86 842	74 605	
USD	3 602	Laureate Education Inc.	74 010	106 002	
USD	1 029	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, CAAE	185 123	183 425	
USD	117	M/I Homes Inc.	26 105	19 224	
USD	608	McDonald's Corp.	170 920	273 306	
USD	754	Meritage Homes Corp.	88 907	76 908	
USD	21	NVR Inc.	138 074	218 926	
USD	108	O'Reilly Automotive Inc.	142 040	222 648	
USD	233	Patrick Industries Inc.	19 812	28 353	
USD	2 570	Perdoceo Education Corp.	79 584	93 125	
USD	207	Signet Jewelers Ltd.	27 708	17 295	
USD	4 984	Starbucks Corp.	586 018	703 524	
USD	4 288	Super Group (SGHC) Ltd.	39 686	39 739	
USD	1 011	Taylor Morrison Home Corp.	84 106	87 351	
USD	763	Tesla Inc.	284 887	284 556	
USD	2 370	TJX Cos., Inc. (The)	206 763	415 405	
USD	1 343	Upbound Group Inc.	60 011	46 306	
USD	377	Weyco Group Inc.	19 642	16 536	
			6 139 102	8 604 846	10,5
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	10 758	Alphabet Inc., catégorie A	1 432 224	2 394 028	
USD	6 831	Alphabet Inc., catégorie C	731 510	1 535 764	
USD	6 414	Atlanta Braves Holdings Inc., catégorie C	362 661	369 295	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES DE COMMUNICATION (suite)			
USD	417	ATN International Inc.	13 144	12 188	
USD	41	Cable One Inc.	19 276	15 681	
USD	517	Cars.com Inc.	8 387	8 385	
USD	2 104	Entravision Communications Corp.	5 982	6 358	
USD	824	Liberty Media Corp. - Liberty Formula One, série C	117 252	106 732	
USD	3 727	Live Nation Entertainment Inc.	394 533	700 345	
USD	5 328	Manchester United PLC, catégorie A	125 571	100 364	
USD	3 128	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 134 509	2 594 397	
USD	264	Netflix Inc.	162 566	354 277	
USD	1 111	Outbrain Inc.	6 504	5 963	
USD	1 118	Pinterest Inc., catégorie A	65 581	49 875	
USD	772	Shutterstock Inc.	30 463	20 697	
USD	192	Spotify Technology SA	141 107	151 972	
USD	3 741	TEGNA Inc.	75 002	98 087	
USD	399	Telephone and Data Systems Inc.	17 986	22 244	
USD	489	Ziff Davis Inc.	39 422	26 445	
			4 883 680	8 573 097	10,5
		PRODUITS INDUSTRIELS			
USD	1 147	ABM Industries Inc.	77 650	78 172	
USD	1 784	ACCO Brands Corp.	14 161	10 757	
USD	114	Allegiant Travel Co.	13 607	8 473	
USD	1 274	AMETEK Inc.	224 277	315 593	
USD	532	Apogee Enterprises Inc.	47 885	35 469	
USD	688	Blue Bird Corp.	41 044	32 048	
USD	548	Boise Cascade Co.	101 838	77 354	
USD	4 857	Brookfield Business Corp., catégorie A	149 803	186 060	
USD	12 710	Brookfield Business Partners LP	376 462	429 091	
USD	878	Builders FirstSource Inc.	170 448	157 860	
USD	702	CACI International Inc., catégorie A	280 439	370 667	
USD	3 776	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	373 643	381 511	
USD	3 885	Costamare Inc.	71 285	55 013	
USD	782	Deluxe Corp.	25 306	17 792	
USD	736	Eastern Co. (The)	30 378	26 817	
USD	752	Eaton Corp., PLC	378 396	294 165	
USD	400	Emerson Electric Co.	71 513	63 111	
USD	745	EnerSys	102 233	98 182	
USD	719	Ennis Inc.	20 932	20 787	
USD	502	FTAI Aviation Ltd.	98 331	80 208	
USD	184	GE Vernova Inc.	93 760	80 834	
USD	1 053	Greenbrier Cos., Inc.	71 353	77 615	
USD	362	Heidrick & Struggles International Inc.	23 548	22 312	
USD	425	Herc Holdings Inc.	89 540	82 119	
USD	887	IBEX Holdings Ltd.	27 190	31 081	
USD	1 148	Ingersoll Rand Inc.	91 841	132 212	
USD	828	Insteel Industries Inc.	32 198	31 337	
USD	2 325	Interface Inc.	51 149	66 381	
USD	1 955	Jacobs Solutions Inc.	330 595	340 105	
USD	421	Korn Ferry	37 927	41 094	
USD	1 223	Middleby Corp. (The)	246 378	267 478	
USD	1 304	Mueller Industries Inc.	142 117	142 878	
USD	1 129	Mueller Water Products Inc., catégorie A	37 296	41 300	
USD	1 104	NL Industries Inc.	12 797	12 551	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PRODUITS INDUSTRIELS (suite)			
USD	674	Park-Ohio Holdings Corp.	26 762	20 950	
USD	150	Powell Industries Inc.	36 074	36 767	
USD	1 202	Quanex Building Products Corp.	33 826	32 156	
USD	605	Raytheon Technologies Corp.	57 150	115 323	
USD	2 870	Resideo Technologies Inc.	81 199	73 102	
USD	2 284	REV Group Inc.	76 404	103 863	
USD	928	Rush Enterprises Inc., catégorie A	61 290	71 326	
USD	276	Rush Enterprises Inc., catégorie B	16 753	22 448	
USD	2 300	The Shyft Group Inc.	30 603	26 776	
USD	397	SkyWest Inc.	42 259	49 915	
USD	3 170	Steelcase Inc., catégorie A	57 354	49 997	
USD	1 507	Terex Corp.	117 228	81 932	
USD	244	TransDigm Group Inc.	199 884	485 712	
USD	921	Trinity Industries Inc.	38 395	37 190	
USD	1 539	Twin Disc Inc.	27 091	16 765	
USD	7 131	Uber Technologies Inc.	576 134	747 679	
USD	1 090	Union Pacific Corp.	336 628	370 558	
USD	764	United Rentals Inc.	474 691	689 015	
USD	631	Vertiv Holdings Co.	113 272	65 561	
USD	849	Waste Connections Inc.	115 473	238 474	
USD	1 961	Xylem Inc.	350 462	337 113	
			6 826 252	7 781 049	9,5
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
USD	677	Cal-Maine Foods Inc.	55 353	88 558	
USD	4 357	Colgate-Palmolive Co.	578 060	587 494	
USD	203	Constellation Brands Inc., catégorie A	51 966	53 611	
USD	325	Costco Wholesale Corp.	189 104	442 333	
USD	806	Dole PLC	16 426	16 760	
USD	710	Energizer Holdings Inc.	31 463	30 570	
USD	218	Fresh Del Monte Produce Inc.	9 470	9 672	
USD	1 866	HF Foods Group Inc.	7 268	13 158	
USD	24	Inter Parfums Inc.	4 328	3 933	
USD	10 665	Kenvue Inc.	349 375	368 032	
USD	1 319	Monster Beverage Corp.	98 103	111 077	
USD	1 965	Post Holdings Inc.	300 904	329 035	
USD	106	PriceSmart Inc.	14 767	13 401	
USD	831	SpartanNash Co.	22 488	24 228	
USD	457	Universal Corp. of Virginia	32 715	36 861	
USD	1 023	Village Super Market Inc., catégorie A	41 745	55 956	
USD	1 069	Walmart Inc.	141 136	135 051	
			1 944 671	2 319 730	2,8
		IMMOBILIER			
USD	977	American Assets Trust Inc.	27 762	28 316	
USD	4 215	Apple Hospitality REIT Inc.	86 337	78 307	
USD	2 454	Broadstone Net Lease Inc., catégorie A	56 373	60 176	
USD	3 812	City Office REIT, Inc.	27 576	28 471	
USD	1 050	Colliers International Group Inc.	96 281	183 285	
USD	2 632	CoStar Group Inc.	258 379	300 089	
USD	1 612	Easterly Government Properties Inc.	27 572	24 589	
USD	203	Equinix Inc.	209 315	238 186	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		DÉVELOPPEMENT (suite)			
USD	488	Getty Realty Corp.	21 184	21 896	
USD	664	Innovative Industrial Properties Inc.	100 669	51 685	
USD	445	Jones Lang LaSalle Inc.	133 775	158 756	
USD	3 919	Newmark Group Inc., catégorie A	57 000	68 634	
USD	8 182	Orion Office REIT Inc.	28 301	25 197	
USD	3 724	Outfront Media Inc.	92 285	86 495	
USD	1 681	Prologis Inc.	255 866	270 424	
USD	1 589	RLJ Lodging Trust	22 741	18 042	
USD	226	RMR Group Inc. (The), catégorie A	7 104	5 415	
USD	82	Ryman Hospitality Properties Inc.	11 730	10 790	
USD	1 425	Strawberry Fields REIT Inc.	24 318	24 423	
			1 544 568	1 683 176	2,1
		ÉNERGIE			
USD	2 179	Amplify Energy Corp.	21 240	11 727	
USD	811	Cheniere Energy Inc.	189 581	270 060	
USD	881	Civitas Resources Inc.	86 474	44 234	
USD	3 728	Crescent Energy Co., catégorie A	83 241	60 300	
USD	226	Diamondback Energy Inc.	45 581	51 997	
USD	4 307	Enbridge Inc.	181 756	274 632	
USD	6 236	FutureFuel Corp.	50 679	34 998	
USD	5 034	Granite Ridge Resources Inc.	43 690	44 045	
USD	1 265	Northern Oil and Gas Inc.	74 630	55 031	
USD	917	Riley Exploration Permian Inc.	35 776	38 493	
USD	11 945	Ring Energy Inc.	23 986	19 768	
USD	7 416	Sitio Royalties Corp., catégorie A	238 331	212 053	
USD	1 793	SM Energy Co.	114 238	77 277	
USD	3 963	VAALCO Energy Inc.	36 089	21 443	
USD	3 536	Viper Energy Inc.	147 324	229 745	
			1 372 616	1 445 803	1,8
		SERVICES PUBLICS			
USD	742	Avista Corp.	39 131	44 708	
USD	489	Black Hills Corp.	38 620	42 679	
USD	3 774	Brookfield Infrastructure Corp., catégorie A	199 650	196 547	
USD	12 071	Brookfield Infrastructure Partners LP	451 859	517 474	
USD	363	Northwest Natural Holding Co.	21 777	22 316	
USD	829	ONE Gas Inc.	85 615	90 177	
USD	1 528	Portland General Electric Co.	95 320	98 070	
			931 972	1 011 971	1,2
		MATÉRIAUX			
USD	818	AdvanSix Inc.	32 078	26 662	
USD	2 311	Caledonia Mining Corp PLC	34 040	41 537	
USD	1 005	Century Aluminum Co.	30 498	26 842	
USD	10 336	Coeur Mining Inc.	100 318	88 054	
USD	1 151	Core Molding Technologies Inc.	26 999	25 176	
USD	2 683	Graphic Packaging Holding Co.	107 579	100 231	
USD	1 561	Kronos Worldwide Inc.	25 425	16 803	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		MATÉRIAUX (suite)			
USD	558	Reliance Steel & Aluminum Co.	189 011	231 864	
USD	360	Sherwin-Williams Co. (The)	134 193	180 901	
USD	859	Sylvamo Corp.	78 489	82 908	
USD	857	Valhi Inc.	25 859	20 041	
			784 489	841 019	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**57 936 088**	**81 132 828**	**98,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(17 139)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**57 918 949**	**81 132 828**	**98,8**
		Contrat(s) de change à terme		(31 262)	(0,0)
		Position(s) vendeur sur option(s)		(13 775)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**57 918 949**	**81 087 791**	**98,8**
		Autres actifs (passifs) nets		925 194	1,2
		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables		**82 012 985**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	2 921 038	CAD	4 177 245	0,70	24 234
Banque de Montréal	A-1	11 juin 2025	CAD	3 348 723	USD	2 333 700	1,43	2 388
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	43 906	USD	30 574	1,44	17
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	6 702 688	USD	4 670 765	1,44	5 193
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	247 902	USD	172 769	1,43	(601)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	USD	2 804 000	CAD	3 995 789	0,70	37 348
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	7 274 639	USD	5 122 660	1,42	(70 837)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	206 517	USD	144 723	1,43	(1 646)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	275 493	USD	192 965	1,43	(2 058)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	907 750	USD	636 832	1,43	(6 416)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	907 559	USD	636 832	1,43	(6 607)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	935 918	USD	656 627	1,43	(6 664)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	206 588	USD	144 723	1,43	(1 576)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	CAD	665 539	USD	467 010	1,43	(4 849)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	6 700 474	USD	4 670 765	1,43	2 979
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	69 215	USD	48 241	1,43	(172)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	258 208	USD	180 904	1,43	(1 995)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(31 262)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(3)	Apple Inc., (option d'achat) – 235,00	100	17 avril 2025	235,00	USD	(762)	(466)
(3)	Apple Inc., (option d'achat) – 260,00	100	17 avril 2025	260,00	USD	(834)	(17)
(5)	JPMorgan Chase & Co., (option d'achat) – 275,00	100	17 avril 2025	275,00	USD	(474)	(173)
(3)	KKR & Co., Inc., (option d'achat) – 130,00	100	17 avril 2025	130,00	USD	(167)	(173)
(5)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 135,00	100	17 avril 2025	135,00	USD	(650)	(1 626)
(10)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 150,00	100	20 juin 2025	150,00	USD	(20 458)	(4 101)
(5)	Live Nation Entertainment Inc., (option d'achat) – 165,00	100	17 avril 2025	165,00	USD	(606)	(1 817)
(2)	Mastercard Inc., (option d'achat) – 550,00	100	17 avril 2025	550,00	USD	(1 883)	(1 756)
(2)	Mastercard Inc., (option d'achat) – 580,00	100	17 avril 2025	580,00	USD	(908)	(296)
(1)	Visa Inc., (option d'achat) – 350,00	100	17 avril 2025	350,00	USD	(489)	(1 098)
(5)	Visa Inc., (option d'achat) – 360,00	100	17 avril 2025	360,00	USD	(2 845)	(2 252)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(30 076)**	**(13 775)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	72	(40)	-	32
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	72	(40)	-	32
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(103)	40	-	(63)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(103)	40	-	(63)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	16	(16)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	16	(16)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(166)	16	-	(150)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(166)	16	-	(150)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	36	32
Paiements indirects†	7	9

Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Actions A		Actions E		Actions EF		Actions F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 081 482	1 267 856	75 159	85 622	90 210	94 765	300 628	240 501
Actions rachetables émises	35 263	42 296	104	129	4 906	194	19 814	28 121
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	18 001	-	1 030	-	1 582	-	4 762	-
Actions rachetables rachetées	(191 280)	(228 670)	(22 186)	(10 592)	(13 514)	(4 749)	(39 742)	(62 894)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	94 900
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	943 466	1 081 482	54 107	75 159	83 184	90 210	285 462	300 628

	Actions I		Actions O		Actions P		Actions V	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	400 195	535 773	340 195	391 000	33 903	41 950	190 473	235 566
Actions rachetables émises	40 343	80 473	7 978	5 562	1 743	9 156	527	4 032
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 230	-	4 336	-	675	-	3 064	-
Actions rachetables rachetées	(170 998)	(216 051)	(83 502)	(56 367)	(983)	(17 203)	(34 392)	(49 125)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	274 770	400 195	269 007	340 195	35 338	33 903	159 672	190 473

	Actions W		Actions Y		Actions Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	97 363	44 168	40 501	1 484 845	1 834 012
Actions rachetables émises	-	331	3 514	8 147	19 022	36 034
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	717	-	23 675	-
Actions rachetables rachetées	-	(4 198)	(8 510)	(4 480)	(283 475)	(385 201)
Émission d'actions rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	(93 496)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	-	-	39 889	44 168	1 244 067	1 484 845

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Actions A	2,000	0,21
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions F	1,000	0,21
Actions I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,21
Actions V	0,850	0,21
Actions Y	0,850	0,21
Actions Z	1,850	0,21

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 716	3 322
Garanties (hors trésorerie)	1 806	3 508

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	7
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	2	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,4	30,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	24,6
Services financiers	15,9
Soins de santé	12,6
Biens de consommation discrétionnaire	11,5
Produits industriels	11,0
Services de communication	10,1
Immobilier	3,3
Biens de consommation de base	3,3
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Services publics	2,2
Énergie	2,0
Matériaux	1,3
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 8 113 000 $ (9 457 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	81 610	(20 623)	60 987	74,4
Euro	106	-	106	0,1
Total	**81 716**	**(20 623)**	**61 093**	**74,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	95 678	(29 325)	66 353	68,6
Total	**95 678**	**(29 325)**	**66 353**	**68,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 109 000 $ (6 635 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	81 133	-	-	81 133
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(31)	-	(31)
Total	**81 133**	**(31)**	**-**	**81 102**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(14)	-	-	(14)
Total	**(14)**	**-**	**-**	**(14)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	94 567	-	-	94 567
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(150)	-	(150)
Total	**94 567**	**(150)**	**-**	**94 417**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(45)	-	-	(45)
Total	**(45)**	**-**	**-**	**(45)**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 699 952	2 967 298
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	95 198	26 943
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	102	43
Swaps, options sur swaps et options	6 155	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	998	1 507
Dividendes à recevoir	-	6
Intérêts à recevoir	210	173
Rabais sur frais à recevoir	775	288
Autres comptes débiteurs	-	-
	2 803 390	2 996 258
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	154	611
Swaps, options sur swaps et options	679	-
Frais de gestion à payer	293	430
Frais d'administration à payer	31	45
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 211	3 808
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 368	4 894
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 800 022	2 991 364

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 475 423	1 618 467	31,13	30,27	47 400 905	53 464 976
Série AT5	2 635	2 897	5,50	5,60	479 247	516 948
Série AT8	1 003	1 424	3,15	3,31	318 470	430 560
Série E	58 174	74 141	10,08	9,80	5 771 179	7 562 289
Série ET5	1 246	1 176	6,15	6,27	202 698	187 617
Série ET8	1	1	4,50	4,73	240	279
Série EF	4 997	6 530	10,11	9,84	494 426	663 932
Série EFT5	1	1	6,17	6,28	180	221
Série EFT8	1	1	4,54	4,76	245	291
Série F	99 036	97 370	15,53	15,12	6 376 243	6 440 309
Série FT5	1 034	965	6,78	6,92	152 402	139 418
Série FT8	480	597	5,09	5,34	94 349	111 726
Série I	1 082 736	1 099 673	33,19	32,32	32 626 705	34 022 878
Série O	60 594	75 159	12,28	11,96	4 933 674	6 282 268
Série OT5	661	599	6,12	6,25	107 999	95 812
Série OT8	292	279	4,50	4,73	64 800	58 944
Série P	11 706	12 082	10,74	10,46	1 090 147	1 155 418
Série PT5	1	1	7,17	7,33	154	195
Série PT8	1	1	5,58	5,88	203	244

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 474	17 040
Intérêts aux fins des distributions	11 710	6 228
Distributions de revenu provenant des placements	43 261	44 262
Distributions de gains en capital provenant des placements	46 994	14 368
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	144 334	115 223
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	45 333	184 228
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	302 106	381 349
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(18)	(333)
Rabais sur frais	4 816	5 422
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4 798	5 089
Total des revenus	306 904	386 438
Charges		
Frais de gestion (note 5)	33 779	35 712
Frais d'administration (note 5)	3 560	3 783
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	699	985
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	148	410
Taxe de vente harmonisée	3 757	3 984
Autres frais	-	-
Total des charges	41 944	44 875
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	264 960	341 563

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	126 152	172 913	2,54	2,90	49 689 276	59 542 654
Série AT5	221	294	0,46	0,57	484 975	517 115
Série AT8	118	156	0,28	0,32	418 035	489 774
Série E	5 661	8 436	0,87	0,94	6 534 686	8 981 855
Série ET5	104	127	0,54	0,66	193 481	194 455
Série ET8	-	-	0,37	0,50	244	268
Série EF	582	756	1,01	1,09	577 159	690 812
Série EFT5	-	-	0,58	0,37	187	421
Série EFT8	-	-	0,43	0,56	250	277
Série F	9 070	11 233	1,44	1,65	6 302 310	6 813 671
Série FT5	85	116	0,62	0,77	136 239	151 210
Série FT8	56	65	0,51	0,64	108 039	101 309
Série I	114 457	136 252	3,49	3,91	32 808 329	34 812 718
Série O	7 142	9 606	1,30	1,36	5 501 446	7 041 684
Série OT5	63	74	0,64	0,77	99 382	96 514
Série OT8	29	34	0,48	0,52	60 818	65 521
Série P	1 220	1 501	1,10	1,25	1 109 009	1 199 354
Série PT5	-	-	0,72	0,91	161	188
Série PT8	-	-	0,57	0,74	207	231

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 618 467	1 767 710	2 897	2 822	1 424	1 724	74 141	91 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 152	172 913	221	294	118	156	5 661	8 436
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(14 719)	-	(51)	-	(32)	-	(645)	-
Profits nets réalisés	(63 821)	(1 710)	(221)	(135)	(140)	(123)	(2 797)	(146)
Remboursement de capital	(193)	(35)	(1)	(3)	-	(3)	(8)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(78 733)	(1 745)	(273)	(138)	(172)	(126)	(3 450)	(149)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	97 453	93 973	57	188	4	41	1 629	1 471
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	76 767	-	120	28	83	25	3 319	-
Rachat de parts rachetables	(364 683)	(414 384)	(387)	(297)	(454)	(396)	(23 126)	(27 186)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(190 463)	(320 411)	(210)	(81)	(367)	(330)	(18 178)	(25 715)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(143 044)	(149 243)	(262)	75	(421)	(300)	(15 967)	(17 428)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 475 423	1 618 467	2 635	2 897	1 003	1 424	58 174	74 141

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 176	1 180	1	1	6 530	6 601	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	104	127	-	-	582	756	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(24)	-	-	-	(69)	-	-	-
Profits nets réalisés	(105)	(58)	-	-	(301)	(59)	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	(59)	-	-	(371)	(60)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3	3	-	-	635	57	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	122	49	-	-	363	50	-	-
Rachat de parts rachetables	(30)	(124)	-	-	(2 742)	(874)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	95	(72)	-	-	(1 744)	(767)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70	(4)	-	-	(1 533)	(71)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 246	1 176	1	1	4 997	6 530	1	1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série EFT8		Série F		Série FT5		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	97 370	96 311	965	1 025	597	510
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	9 070	11 233	85	116	56	65
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1 192)	-	(20)	-	(15)	-
Profits nets réalisés	-	-	(5 169)	(748)	(87)	(55)	(64)	(44)
Remboursement de capital	-	-	(16)	(15)	-	(1)	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(6 377)	(763)	(107)	(56)	(79)	(45)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	19 525	17 164	151	7	-	67
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	6 075	670	37	3	28	1
Rachat de parts rachetables	-	-	(26 627)	(27 245)	(97)	(130)	(122)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(1 027)	(9 411)	91	(120)	(94)	67
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 666	1 059	69	(60)	(117)	87
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	99 036	97 370	1 034	965	480	597

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 099 673	1 042 678	75 159	82 560	599	569	279	333
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	114 457	136 252	7 142	9 606	63	74	29	34
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(15 463)	-	(906)	-	(15)	-	(8)	-
Profits nets réalisés	(67 047)	(17 743)	(3 929)	(1 167)	(64)	(36)	(35)	(27)
Remboursement de capital	(203)	(365)	(12)	(24)	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(82 713)	(18 108)	(4 847)	(1 191)	(79)	(37)	(43)	(27)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	73 040	64 910	1 510	1 611	39	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	82 712	18 099	4 831	1 191	47	-	33	15
Rachat de parts rachetables	(204 433)	(144 158)	(23 201)	(18 618)	(8)	(7)	(6)	(76)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(48 681)	(61 149)	(16 860)	(15 816)	78	(7)	27	(61)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 937)	56 995	(14 565)	(7 401)	62	30	13	(54)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 082 736	1 099 673	60 594	75 159	661	599	292	279

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Série PT5		Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 082	11 781	1	1	1	1	2 991 364	3 107 378
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 220	1 501	-	-	-	-	264 960	341 563
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(162)	-	-	-	-	-	(33 321)	-
Profits nets réalisés	(701)	(182)	-	-	-	-	(144 481)	(22 233)
Remboursement de capital	(2)	(4)	-	-	-	-	(436)	(457)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(865)	(186)	-	-	-	-	(178 238)	(22 690)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	630	841	-	-	-	-	194 676	180 333
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	865	186	-	-	-	-	175 402	20 317
Rachat de parts rachetables	(2 226)	(2 041)	-	-	-	-	(648 142)	(635 537)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(731)	(1 014)	-	-	-	-	(278 064)	(434 887)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(376)	301	-	-	-	-	(191 342)	(116 014)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 706	12 082	1	1	1	1	2 800 022	2 991 364

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	264 960	341 563
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(144 334)	(115 223)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(45 333)	(184 228)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	(7)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	699	985
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 018 089	1 419 704
Achat de placements et de dérivés	(477 512)	(961 358)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(90 255)	(58 630)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(37)	(31)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(137)	313
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(14)	33
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(487)	49
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	525 640	443 164
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 836)	(2 373)
Produit de l'émission de parts rachetables	163 347	147 060
Montant versé au rachat de parts rachetables	(617 901)	(603 356)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(457 390)	(458 669)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	68 250	(15 505)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 943	42 441
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	95 198	26 943

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 673	6 197
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 333	16 624
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	33 302 149	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	332 485 521	325 105 571	
	14 449 279	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	125 628 911	122 652 706	
	3 882 247	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	83 671 944	111 828 508	
	7 089 335	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	80 461 906	85 999 304	
	12 236 783	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	120 550 519	120 299 816	
	5 330 437	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	91 935 319	105 139 132	
	2 870 266	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	28 992 234	29 283 026	
	3 818 345	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	31 120 090	29 852 203	
	6 545 765	Fonds d'actions internationales CI (série I)	131 371 918	136 426 834	
	4 693 254	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	81 003 832	113 247 292	
	7 946 067	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	129 216 186	162 042 547	
	287 309	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	10 181 824	13 939 355	
	160 019	Fonds de métaux précieux CI (série I)	12 195 039	19 962 832	
USD	6 259 472	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	92 665 868	105 336 860	
USD	1 565 945	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	22 433 434	24 636 990	
	2 436 787	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	53 954 545	74 700 423	
	3 825 824	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	73 297 665	108 977 833	
	980 636	Fonds d'actions américaines CI (série I)	44 503 866	53 266 472	
	934 507	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	35 133 895	49 445 064	
	1 185 627	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	46 520 124	61 903 021	
			1 627 324 640	1 854 045 789	66,2
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 802 314	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	34 475 536	36 226 511	
	803 727	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	14 399 325	15 728 937	
	1 888 838	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	67 078 603	76 913 483	
	1 919 450	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	86 306 917	86 739 946	
	5 868 546	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	60 023 322	59 360 343	
	3 800 540	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	85 525 536	85 702 177	
	770 341	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	24 318 302	24 762 611	
	1 088 969	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	22 887 371	25 743 227	
	4 170 736	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	84 548 943	84 791 063	
	2 174 018	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	59 125 357	78 699 452	
	2 281 924	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	55 698 230	74 801 469	
	1 077 018	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	25 856 630	27 862 456	
	1 690 762	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	41 670 213	58 804 702	
USD	807 859	iShares China Large-Cap ETF	42 096 919	41 665 774	
	999 250	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	28 537 581	28 688 468	
USD	246 556	iShares TIPS Bond ETF	39 501 003	39 415 444	
			772 049 788	845 906 063	30,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**2 399 374 428**	**2 699 951 852**	**96,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 097 383)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**2 398 277 045**	**2 699 951 852**	**96,4**
		Contrat(s) de change à terme		(51 510)	(0,0)
		Position(s) acheteur sur option(s)		6 155 418	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(678 990)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**2 398 277 045**	**2 705 376 770**	**96,6**
		Autres actifs (passifs) nets		94 645 574	3,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**2 800 022 344**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	291 376	USD	203 752	1,43	(1 690)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	5 195 419	USD	3 613 508	1,44	(2 076)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	976 181	USD	685 751	1,42	(8 209)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	52 341	USD	36 448	1,44	20
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 590 899	USD	1 116 483	1,42	(11 802)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	7 990 360	USD	5 568 079	1,44	6 191
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	5 293 961	USD	3 685 778	1,44	(7 484)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	1 710 716	USD	1 200 065	1,43	(11 965)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	8 672 190	USD	6 106 789	1,42	(84 447)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	976 188	USD	685 751	1,42	(8 202)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	2 341 655	CAD	3 332 654	0,70	28 770
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	1 468 569	USD	1 028 627	1,43	(8 015)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	5 196 793	USD	3 616 413	1,44	(4 881)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	2 747 341	CAD	3 911 068	0,70	32 714
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	1 831 561	CAD	2 606 823	0,70	22 365
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	732 624	CAD	1 042 965	0,70	8 711
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	7 987 721	USD	5 568 079	1,43	3 551
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	979 328	USD	685 751	1,43	(5 061)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(51 510)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
5 848	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	184 345	235 636
1 787	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	2 764 080	2 648 730
1 787	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	3 007 185	3 271 052
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**5 955 610**	**6 155 418**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(894)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(420 967)	(164 673)
(1 787)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(1 057 859)	(514 317)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(1 478 826)**	**(678 990)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	102	(11)	-	91
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	102	(11)	-	91
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(154)	11	-	(143)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(154)	11	-	(143)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	43	(34)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	43	(34)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(611)	34	-	(577)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(611)	34	-	(577)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	105 139	30,2
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	113 247	29,4
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	29 283	28,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	49 445	25,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	85 999	24,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	58 805	22,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	84 791	19,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	108 978	18,6
Fonds d'actions internationales CI	755 846	136 427	18,0
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	25 743	16,1
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	29 852	15,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	162 043	14,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	122 653	13,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	85 702	13,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	74 802	13,3
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	61 903	12,8
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	325 106	11,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	15 729	9,8
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	78 699	9,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	27 862	9,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	59 360	9,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	76 914	8,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	86 740	7,2
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	120 300	6,9
Fonds de métaux précieux CI	288 994	19 963	6,9
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	105 337	6,9
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	111 829	6,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	36 227	5,3
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	24 763	4,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	24 637	3,6
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	74 700	2,8
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	53 266	1,7
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	13 939	1,3
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	41 666	0,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	28 688	0,2
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	39 415	0,2

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	178 253	29,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	108 387	31 189	28,8
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	128 844	28,2
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	259 058	65 871	25,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	96 324	24,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	69 973	24,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	175 129	22,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI	652 756	120 844	18,5
Fonds d'actions internationales CI	920 728	160 146	17,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	42 589	15,4
Fonds d'obligations mondiales CI	213 153	31 453	14,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	20 379	14,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	80 689	14,1
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	86 304	13,4
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	134 649	12,8
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	132 361	12,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	351 079	11,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	89 577	11,5
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	101 185	9,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	30 585	9,6
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	141 347	9,3
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	16 791	9,3
Fonds de métaux précieux CI	188 182	17 099	9,1
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	100 919	9,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	68 276	8,5
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	123 233	7,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	21 219	6,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	47 031	6,2
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	21 379	6,1
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	104 290	3,2
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 822 069	82 650	2,9
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 192 455	16 530	1,4
iShares TIPS Bond ETF	25 533 884	40 848	0,2
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	32 717	0,1
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	5 546	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	687	973
Paiements indirects†	215	356

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	53 464 976	64 941 944	516 948	533 001	430 560	535 172	7 562 289	10 411 320
Parts rachetables émises	3 102 688	3 361 047	9 826	35 322	1 449	12 979	159 725	161 627
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 467 963	-	21 383	5 242	25 694	7 878	329 711	-
Parts rachetables rachetées	(11 634 722)	(14 838 015)	(68 910)	(56 617)	(139 233)	(125 469)	(2 280 546)	(3 010 658)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	47 400 905	53 464 976	479 247	516 948	318 470	430 560	5 771 179	7 562 289

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	187 617	199 825	279	258	663 932	749 876	221	208
Parts rachetables émises	513	473	-	-	61 239	6 175	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	19 379	8 301	31	21	36 042	5 401	19	13
Parts rachetables rachetées	(4 811)	(20 982)	(70)	-	(266 787)	(97 520)	(60)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	202 698	187 617	240	279	494 426	663 932	180	221

	Série EFT8		Série F		Série FT5		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	291	266	6 440 309	7 116 892	139 418	157 591	111 726	98 380
Parts rachetables émises	-	-	1 238 645	1 233 817	21 303	1 031	50	13 291
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	34	25	392 731	47 468	5 443	446	5 499	248
Parts rachetables rachetées	(80)	-	(1 695 442)	(1 957 868)	(13 762)	(19 650)	(22 926)	(193)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	245	291	6 376 243	6 440 309	152 402	139 418	94 349	111 726

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 022 878	36 117 602	6 282 268	7 723 531	95 812	96 982	58 944	72 655
Parts rachetables émises	2 159 582	2 139 011	120 190	145 228	5 821	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 510 990	601 912	396 071	107 115	7 690	14	7 166	3 259
Parts rachetables rachetées	(6 066 745)	(4 835 647)	(1 864 855)	(1 693 606)	(1 324)	(1 184)	(1 310)	(16 970)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	32 626 705	34 022 878	4 933 674	6 282 268	107 999	95 812	64 800	58 944

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur parts rachetables (note 4) (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série P		Série PT5		Série PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 155 418	1 261 022	195	183	244	222
Parts rachetables émises	57 805	86 735	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	81 137	19 134	19	12	29	22
Parts rachetables rachetées	(204 213)	(211 473)	(60)	-	(70)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 090 147	1 155 418	154	195	203	244

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,20
Série AT5	2,000	0,20
Série AT8	2,000	0,20
Série E	1,850	0,15
Série ET5	1,850	0,15
Série ET8	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série EFT5	0,850	0,15
Série EFT8	0,850	0,15
Série F	0,900	0,20
Série FT5	0,900	0,20
Série FT8	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	36 227
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	15 729
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	76 914
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	86 740
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	325 106
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	122 653
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	111 829
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	85 999
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	120 300
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	105 139
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	59 360
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	85 702
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	29 283
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	29 852
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	24 763
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	25 743
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	84 791
Fonds d'actions internationales CI (série I)	136 427
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	113 247
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	78 699
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	74 802
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	27 862
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	58 805
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	162 043
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	13 939
Fonds de métaux précieux CI (série I)	19 963
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	105 337
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	24 637
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	74 700
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	108 978
Fonds d'actions américaines CI (série I)	53 266
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	49 445
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	61 903

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	47 031
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	65 871
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	20 379
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	351 079
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	134 649
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	123 233
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	96 324
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	16 530
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	141 347
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	178 253
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	21 219
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	68 276
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	101 185
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	31 189
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	31 453
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	42 589
Fonds d'actions internationales CI (série I)	160 146
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	128 844
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	80 689
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	30 585
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	69 973
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	175 129
Fonds de métaux précieux CI (série I)	17 099
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	11 065
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	89 854
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	10 802
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	10 577
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	82 650
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	120 844
Fonds d'actions américaines CI (série I)	104 290
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	89 577
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	132 361
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	86 304

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,7
Fonds d'actions internationales CI (série I)	4,9
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	4,4
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	4,3
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,0
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	4,0
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	3,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	3,8
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,8
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,1
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	3,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	3,0
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,7
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	2,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,8
iShares China Large-Cap ETF	1,5
iShares TIPS Bond ETF	1,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	1,3
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,0
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,5
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11,6
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	6,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	5,8
Fonds d'actions internationales CI (série I)	5,3
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	4,7
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	4,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,4
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	4,3
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	4,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	3,5
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	3,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,2
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,0
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,9
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,3
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	2,2
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	1,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
iShares TIPS Bond ETF	1,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,1
VanEck Semiconductor ETF	1,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,4
SPDR S&P Biotech ETF	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 269 995 000 $ (296 730 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	215 448	(32 064)	183 384	6,5
Total	**215 448**	**(32 064)**	**183 384**	**6,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	201 632	(84 234)	117 398	3,9
Total	**201 632**	**(84 234)**	**117 398**	**3,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 338 000 $ (11 740 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	1 724 072	-	129 974	1 854 046
Fonds négocié(s) en bourse	845 906	-	-	845 906
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(52)	-	(52)
Option(s)	-	-	-	6 155
Total	**2 576 133**	**(52)**	**129 974**	**2 706 055**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(679)	-	-	(679)
Total	**(679)**	**-**	**-**	**(679)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	2 045 233	-	122 299	2 167 532
Fonds négocié(s) en bourse	799 766	-	-	799 766
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(568)	-	(568)
Total	**2 844 999**	**(568)**	**122 299**	**2 966 730**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	122 299	29 099	(29 737)	-	-	1 385	6 928	129 974
Total	**122 299**	**29 099**	**(29 737)**	**-**	**-**	**1 385**	**6 928**	**129 974**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 7 487 563 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	23 120	159 881	(68 977)	-	-	(82)	8 357	122 299
Total	**23 120**	**159 881**	**(68 977)**	**-**	**-**	**(82)**	**8 357**	**122 299**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 8 357 025 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	105 336 860	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	89 854 075	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 490 238	1 649 391
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	53 807	16 883
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	61	33
Swaps, options sur swaps et options	3 440	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	389	827
Dividendes à recevoir	-	4
Intérêts à recevoir	118	75
Rabais sur frais à recevoir	477	156
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 548 530	1 667 369
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	154	273
Swaps, options sur swaps et options	380	-
Frais de gestion à payer	171	246
Frais d'administration à payer	19	27
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	4
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 965	1 354
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 689	1 904
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 545 841	1 665 465

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	859 307	930 505	17,90	17,17	48 007 509	54 191 842
Série AT5	1 444	1 695	5,91	5,94	244 316	285 284
Série AT6	250	299	6,72	6,83	37 223	43 720
Série AT8	54	65	3,39	3,51	15 979	18 430
Série E	33 056	40 415	10,29	9,87	3 211 602	4 092 834
Série ET5	1	1	6,24	6,28	182	226
Série ET8	1	1	4,58	4,75	237	299
Série EF	2 288	3 151	10,42	10,00	219 649	315 135
Série EFT5	30	32	6,35	6,39	4 793	4 958
Série EFT8	1	1	4,67	4,83	240	308
Série F	50 959	51 057	17,53	16,83	2 906 646	3 034 031
Série FT8	188	197	3,94	4,08	47 652	48 261
Série I	552 335	588 198	15,11	14,52	36 546 404	40 519 372
Série O	34 538	39 734	13,02	12,51	2 651 847	3 174 970
Série OT5	1	1	6,38	6,42	180	240
Série OT8	104	101	4,71	4,87	22 067	20 678
Série P	11 283	10 011	11,04	10,61	1 021 658	943 875
Série PT8	1	1	5,74	5,95	195	258

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 273	9 187
Intérêts aux fins des distributions	5 679	2 992
Distributions de revenu provenant des placements	20 427	20 358
Distributions de gains en capital provenant des placements	30 697	9 126
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	97 800	61 020
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	15 674	132 407
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	176 550	235 090
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	(187)
Rabais sur frais	2 803	3 061
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2 802	2 874
Total des revenus	179 352	237 964
Charges		
Frais de gestion (note 5)	19 629	19 840
Frais d'administration (note 5)	2 256	2 296
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	394	549
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	55	188
Taxe de vente harmonisée	2 136	2 166
Autres frais	-	-
Total des charges	24 471	25 040
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154 881	212 924

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	77 152	110 699	1,52	1,88	50 762 424	58 989 976
Série AT5	132	206	0,51	0,59	259 394	350 065
Série AT6	24	35	0,59	0,77	41 681	45 453
Série AT8	5	11	0,31	0,27	16 525	41 922
Série E	3 454	5 018	0,94	1,10	3 683 947	4 554 102
Série ET5	-	-	0,52	0,73	191	220
Série ET8	-	-	0,39	0,56	249	287
Série EF	265	403	1,04	1,28	255 119	315 319
Série EFT5	-	5	(0,02)	0,71	1 757	6 545
Série EFT8	-	1	0,45	0,28	253	4 018
Série F	4 851	6 832	1,66	2,03	2 913 638	3 359 927
Série FT8	19	26	0,40	0,51	47 822	50 867
Série I	63 694	82 481	1,66	1,90	38 423 020	43 475 881
Série O	4 137	5 848	1,41	1,55	2 933 595	3 779 808
Série OT5	-	-	0,67	0,87	193	234
Série OT8	11	14	0,52	0,66	21 054	20 662
Série P	1 137	1 345	1,15	1,38	985 635	971 583
Série PT8	-	-	0,60	0,82	207	247

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	930 505	968 411	1 695	2 636	299	306	65	207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 152	110 699	132	206	24	35	5	11
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 023)	-	(15)	-	(3)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	(33 580)	-	(123)	-	(25)	-	(6)	-
Remboursement de capital	(54)	(1 029)	-	(96)	-	(18)	-	(11)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(37 657)	(1 029)	(138)	(96)	(28)	(18)	(7)	(11)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	61 099	58 262	3	64	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	36 472	7	58	20	19	9	2	1
Rachat de parts rachetables	(208 264)	(205 845)	(306)	(1 135)	(64)	(33)	(11)	(143)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(110 693)	(147 576)	(245)	(1 051)	(45)	(24)	(9)	(142)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(71 198)	(37 906)	(251)	(941)	(49)	(7)	(11)	(142)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	859 307	930 505	1 444	1 695	250	299	54	65

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 415	43 898	1	1	1	1	3 151	2 819
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 454	5 018	-	-	-	-	265	403
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(179)	-	-	-	-	-	(14)	-
Profits nets réalisés	(1 492)	-	-	-	-	-	(114)	-
Remboursement de capital	(2)	(68)	-	-	-	-	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 673)	(68)	-	-	-	-	(128)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	398	1 128	-	-	-	-	167	492
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 607	-	-	-	-	-	115	-
Rachat de parts rachetables	(11 145)	(9 561)	-	-	-	-	(1 282)	(559)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 140)	(8 433)	-	-	-	-	(1 000)	(67)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 359)	(3 483)	-	-	-	-	(863)	332
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	33 056	40 415	1	1	1	1	2 288	3 151

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32	47	1	31	51 057	52 305	197	199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	5	-	1	4 851	6 832	19	26
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(292)	-	(3)	-
Profits nets réalisés	(1)	-	-	-	(2 437)	-	(23)	-
Remboursement de capital	-	(2)	-	(2)	(4)	(78)	-	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(2)	-	(2)	(2 733)	(78)	(26)	(16)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	29	-	-	-	9 616	7 097	1	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	2 499	-	2	-
Rachat de parts rachetables	(30)	(18)	-	(29)	(14 331)	(15 099)	(5)	(12)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	(18)	-	(29)	(2 216)	(8 002)	(2)	(12)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	(15)	-	(30)	(98)	(1 248)	(9)	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	30	32	1	1	50 959	51 057	188	197

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	588 198	576 222	39 734	46 810	1	1	101	94
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 694	82 481	4 137	5 848	-	-	11	14
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 020)	-	(254)	-	-	-	(2)	-
Profits nets réalisés	(33 553)	-	(2 121)	-	-	-	(13)	-
Remboursement de capital	(54)	-	(3)	-	-	-	-	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(37 627)	-	(2 378)	-	-	-	(15)	(7)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24 949	20 360	1 455	885	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	37 627	-	2 378	-	-	-	9	2
Rachat de parts rachetables	(124 506)	(90 865)	(10 788)	(13 809)	-	-	(2)	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(61 930)	(70 505)	(6 955)	(12 924)	-	-	7	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(35 863)	11 976	(5 196)	(7 076)	-	-	3	7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	552 335	588 198	34 538	39 734	1	1	104	101

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 011	9 264	1	1	1 665 465	1 703 253
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 137	1 345	-	-	154 881	212 924
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(76)	-	-	-	(8 882)	-
Profits nets réalisés	(637)	-	-	-	(74 125)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(118)	(1 331)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(714)	-	-	-	(83 125)	(1 331)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 185	507	-	-	98 902	88 795
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	712	-	-	-	81 500	39
Rachat de parts rachetables	(1 048)	(1 105)	-	-	(371 782)	(338 215)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	849	(598)	-	-	(191 380)	(249 381)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 272	747	-	-	(119 624)	(37 788)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 283	10 011	1	1	1 545 841	1 665 465

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154 881	212 924
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(97 800)	(61 020)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 674)	(132 407)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(18)	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	394	549
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	581 048	730 067
Achat de placements et de dérivés	(260 898)	(474 933)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(51 124)	(29 484)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(43)	2
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(75)	182
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(8)	21
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(321)	28
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	310 366	245 915
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 629)	(1 291)
Produit de l'émission de parts rachetables	80 096	72 673
Montant versé au rachat de parts rachetables	(351 927)	(323 373)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(273 460)	(251 991)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	18	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	36 906	(6 076)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 883	22 949
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	53 807	16 883

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 636	2 994
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 222	8 995
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	13 061 373	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	131 959 944	127 509 041	
	5 678 806	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	47 873 277	48 204 548	
	2 494 139	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	60 287 076	71 843 919	
	4 651 739	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	52 812 530	56 429 316	
	4 750 722	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	44 491 827	46 704 347	
	3 431 247	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	58 970 499	67 678 944	
	1 071 355	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	10 821 637	10 930 178	
	1 425 251	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	10 830 729	11 142 753	
	4 237 433	Fonds d'actions internationales CI (série I)	85 775 465	88 316 577	
	3 015 074	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	51 482 074	72 753 122	
	5 181 185	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	72 066 016	105 658 874	
	191 281	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	7 474 029	9 280 343	
	101 507	Fonds de métaux précieux CI (série I)	7 781 699	12 663 304	
USD	3 522 082	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	52 165 853	59 270 993	
USD	892 673	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	12 787 845	14 044 413	
	1 561 373	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	34 151 162	47 864 365	
	2 501 433	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	47 791 323	71 252 809	
	640 977	Fonds d'actions américaines CI (série I)	29 083 057	34 816 780	
	609 393	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	23 451 108	32 243 157	
	773 138	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	30 236 694	40 366 443	
			872 293 844	1 028 974 226	66,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	714 550	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	13 668 523	14 362 455	
	452 551	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	8 063 050	8 856 423	
	1 245 447	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	44 024 985	50 714 602	
	746 150	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	33 550 187	33 718 519	
	2 226 148	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 418 060	22 517 487	
	2 462 601	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	55 401 866	55 531 652	
	513 180	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	16 193 953	16 496 171	
	710 154	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	14 921 453	16 788 041	
	1 634 285	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	33 131 455	33 225 014	
	1 409 613	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	38 198 127	51 027 990	
	1 474 216	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	35 705 594	48 324 800	
	693 856	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	16 651 370	17 950 055	
	1 095 304	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	27 259 164	38 094 673	
USD	525 921	iShares China Large-Cap ETF	27 482 843	27 124 666	
	391 381	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	11 177 450	11 236 549	
USD	95 674	iShares TIPS Bond ETF	15 505 259	15 294 835	
			413 353 339	461 263 932	29,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 285 647 183**	**1 490 238 158**	**96,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(630 922)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 285 016 261**	**1 490 238 158**	**96,4**
		Contrat(s) de change à terme		(92 923)	(0,0)
		Position(s) acheteur sur option(s)		3 439 810	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(379 621)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**1 285 016 261**	**1 493 205 424**	**96,6**
		Autres actifs (passifs) nets		52 635 476	3,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 545 840 900**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles croissance équilibrée CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	3 124 524	USD	2 173 163	1,44	(1 248)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	570 034	USD	398 610	1,43	(3 307)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	1 909 752	USD	1 341 571	1,42	(16 059)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	23 315	USD	16 235	1,44	9
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	3 112 357	USD	2 184 233	1,42	(23 089)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	3 559 223	USD	2 480 243	1,44	2 757
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	3 183 787	USD	2 216 626	1,44	(4 501)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	3 346 762	USD	2 347 748	1,43	(23 408)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	3 862 936	USD	2 720 205	1,42	(37 616)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 909 766	USD	1 341 571	1,42	(16 046)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	1 429 886	CAD	2 035 019	0,70	17 568
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 873 037	USD	2 012 356	1,43	(15 680)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	3 125 350	USD	2 174 910	1,44	(2 935)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	1 677 610	CAD	2 388 217	0,70	19 976
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	1 118 407	CAD	1 591 805	0,70	13 657
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	447 363	CAD	636 866	0,70	5 319
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	3 558 047	USD	2 480 243	1,43	1 582
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 915 910	USD	1 341 571	1,43	(9 902)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(92 923)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
3 237	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	102 039	130 430
999	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	1 545 224	1 480 739
999	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	1 681 129	1 828 641
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**3 328 392**	**3 439 810**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(500)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(235 440)	(92 099)
(999)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(591 383)	(287 522)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(826 823)**	**(379 621)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	61	(6)	-	55
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	61	(6)	-	55
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(154)	6	-	(148)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(154)	6	-	(148)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	33	(32)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	33	(32)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(273)	32	-	(241)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(273)	32	-	(241)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	67 679	19,4
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	72 753	18,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	32 243	16,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	56 429	15,9
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	38 095	14,5
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	71 253	12,1
Fonds d'actions internationales CI	755 846	88 317	11,7
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	10 930	10,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	16 788	10,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	105 659	9,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	55 532	8,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	48 325	8,6
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	40 367	8,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	33 225	7,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	51 028	6,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	17 950	6,1
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	11 143	5,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	50 715	5,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	8 856	5,5
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	48 205	5,3
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	127 509	4,6
Fonds de métaux précieux CI	288 994	12 663	4,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	71 844	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	59 271	3,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	22 517	3,4
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	33 718	2,8
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	16 496	2,8
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	46 704	2,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	14 362	2,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	14 044	2,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	47 864	1,8
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	34 817	1,1
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	9 280	0,9
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	27 125	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	11 237	0,1
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	15 295	0,1

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	115 257	18,8
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	83 216	18,2
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	259 058	44 799	17,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	62 503	16,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	45 123	15,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	108 982	13,9
Catégorie de société canadienne Synergy CI	652 756	77 984	11,9
Fonds d'actions internationales CI	920 728	101 960	11,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	108 387	11 714	10,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	26 269	9,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	52 250	9,1
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	56 494	8,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	12 433	8,8
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	85 492	8,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	57 764	7,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	19 374	6,1
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	10 849	6,0
Fonds de métaux précieux CI	188 182	10 988	5,8
Fonds d'obligations mondiales CI	213 153	11 712	5,5
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	56 138	5,0
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	51 450	4,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	133 608	4,5
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	80 207	4,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	13 713	4,4
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	54 573	3,6
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	37 776	3,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	12 354	3,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	25 208	3,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	17 917	2,4
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	67 227	2,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 822 069	53 057	1,9
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 192 455	10 729	0,9
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	21 230	0,1
iShares TIPS Bond ETF	25 533 884	15 558	0,1
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	3 483	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	387	542
Paiements indirects†	121	198

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	54 191 842	63 613 929	285 284	476 718	43 720	47 633	18 430	61 308
Parts rachetables émises	3 402 372	3 693 619	604	11 389	-	-	54	75
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 034 453	454	9 630	3 630	2 752	1 441	677	160
Parts rachetables rachetées	(11 621 158)	(13 116 160)	(51 202)	(206 453)	(9 249)	(5 354)	(3 182)	(43 113)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 007 509	54 191 842	244 316	285 284	37 223	43 720	15 979	18 430

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 092 834	5 026 553	226	215	299	276	315 135	322 257
Parts rachetables émises	38 593	124 674	-	-	-	-	15 934	54 305
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	155 974	15	16	11	28	23	11 103	-
Parts rachetables rachetées	(1 075 799)	(1 058 408)	(60)	-	(90)	-	(122 523)	(61 427)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 211 602	4 092 834	182	226	237	299	219 649	315 135

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 958	7 977	308	6 701	3 034 031	3 544 548	48 261	51 438
Parts rachetables émises	4 612	-	-	-	544 673	460 424	59	57
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	18	11	32	23	142 711	-	442	27
Parts rachetables rachetées	(4 795)	(3 030)	(100)	(6 416)	(814 769)	(970 941)	(1 110)	(3 261)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 793	4 958	240	308	2 906 646	3 034 031	47 652	48 261

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40 519 372	45 882 322	3 174 970	4 315 750	240	229	20 678	20 605
Parts rachetables émises	1 652 998	1 535 864	113 358	76 410	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 502 762	-	183 515	-	20	11	1 887	439
Parts rachetables rachetées	(8 128 728)	(6 898 814)	(819 996)	(1 217 190)	(80)	-	(498)	(366)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 546 404	40 519 372	2 651 847	3 174 970	180	240	22 067	20 678

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur parts rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série P		Série PT8	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	943 875	1 007 171	258	238
Parts rachetables émises	107 642	52 588	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	64 782	-	27	20
Parts rachetables rachetées	(94 641)	(115 884)	(90)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 021 658	943 875	195	258

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT5	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série AT8	2,000	0,22
Série E	1,850	0,15
Série ET5	1,850	0,15
Série ET8	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série EFT5	0,850	0,15
Série EFT8	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série FT8	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	14 362
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	8 856
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	50 715
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	33 718
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	127 509
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	48 205
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	71 844
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	56 429
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	46 704
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	67 679
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 517
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	55 532
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	10 930
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	11 143
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	16 496
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	16 788
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	33 225
Fonds d'actions internationales CI (série I)	88 317
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	72 753
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	51 028
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	48 325
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	17 950
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	38 095
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	105 659
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	9 280
Fonds de métaux précieux CI (série I)	12 663
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	59 271
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	14 044
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	47 864
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	71 253
Fonds d'actions américaines CI (série I)	34 817
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	32 243
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	40 367

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	17 917
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	44 799
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	12 433
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	133 608
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	51 450
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	80 207
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	62 503
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	10 729
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	54 573
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	115 257
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	13 713
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	25 208
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	37 776
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	11 714
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	11 712
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	26 269
Fonds d'actions internationales CI (série I)	101 960
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	83 216
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	52 250
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	19 374
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	45 123
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	108 982
Fonds de métaux précieux CI (série I)	10 988
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	6 362
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	49 776
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	6 290
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	6 064
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	53 057
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	77 984
Fonds d'actions américaines CI (série I)	67 227
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	57 764
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	85 492
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	56 494

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	8,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	6,8
Fonds d'actions internationales CI (série I)	5,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	4,7
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	4,6
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,7
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	3,6
Autres actifs (passifs) nets	3,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	3,1
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,1
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,0
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,5
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,3
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	2,2
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	2,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	2,1
iShares China Large-Cap ETF	1,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,2
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1,1
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
iShares TIPS Bond ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	0,9
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	0,7
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,7
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,7
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	8,0
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	6,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	6,5
Fonds d'actions internationales CI (série I)	6,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,1
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	5,0
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	4,8
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	4,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	4,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	3,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,5
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	3,4
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	3,3
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,2
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,1
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,0
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	2,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,7
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	2,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	1,5
VanEck Semiconductor ETF	1,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,2
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
iShares TIPS Bond ETF	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	0,7
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,7
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,7
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	0,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,4
SPDR S&P Biotech ETF	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 149 024 000 $ (164 939 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	117 929	(26 456)	91 473	5,9
Total	**117 929**	**(26 456)**	**91 473**	**5,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	108 984	(51 414)	57 570	3,5
Total	**108 984**	**(51 414)**	**57 570**	**3,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 147 000 $ (5 757 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	955 659	-	73 315	1 028 974
Fonds négocié(s) en bourse	461 264	-	-	461 264
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(93)	-	(93)
Option(s)	-	-	-	3 440
Total	**1 420 363**	**(93)**	**73 315**	**1 493 585**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(380)	-	-	(380)
Total	**(380)**	**-**	**-**	**(380)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	1 136 459	-	68 493	1 204 952
Fonds négocié(s) en bourse	444 439	-	-	444 439
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(240)	-	(240)
Total	**1 580 898**	**(240)**	**68 493**	**1 649 151**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	68 493	16 695	(16 555)	-	-	714	3 968	73 315
Total	**68 493**	**16 695**	**(16 555)**	**-**	**-**	**714**	**3 968**	**73 315**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 4 291 005 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	12 574	90 025	(38 681)	-	-	(42)	4 617	68 493
Total	**12 574**	**90 025**	**(38 681)**	**-**	**-**	**(42)**	**4 617**	**68 493**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 4 616 771 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	59 270 993	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	49 776 226	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	772 175	857 679
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	26 563	7 681
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	31	11
Swaps, options sur swaps et options	1 763	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	341	257
Dividendes à recevoir	-	2
Intérêts à recevoir	75	45
Rabais sur frais à recevoir	279	85
Autres comptes débiteurs	-	-
	801 227	865 760
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	115
Swaps, options sur swaps et options	195	-
Frais de gestion à payer	105	151
Frais d'administration à payer	12	18
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	3
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 626	1 501
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 952	1 788
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	799 275	863 972

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	517 583	557 665	16,65	15,99	31 086 149	34 879 730
Série AT6	373	373	6,10	6,21	61 098	60 125
Série E	28 293	32 441	9,98	9,58	2 835 563	3 385 879
Série EF	2 728	4 219	9,88	9,49	276 085	444 468
Série F	37 195	39 830	15,00	14,42	2 479 038	2 762 665
Série I	180 479	194 098	13,39	12,87	13 473 826	15 076 659
Série O	30 725	33 017	11,75	11,29	2 615 150	2 924 022
Série P	1 899	2 329	10,35	9,95	183 473	234 089

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 773	5 108
Intérêts aux fins des distributions	3 848	2 048
Distributions de revenu provenant des placements	14 726	15 209
Distributions de gains en capital provenant des placements	7 025	3 557
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	36 844	23 889
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 829	47 670
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	80 045	97 481
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	71	(109)
Rabais sur frais	1 582	1 777
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 653	1 668
Total des revenus	81 698	99 149
Charges		
Frais de gestion (note 5)	11 995	12 403
Frais d'administration (note 5)	1 387	1 443
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	188	297
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	56	141
Taxe de vente harmonisée	1 404	1 455
Autres frais	-	-
Total des charges	15 031	15 740
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 667	83 409

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	39 337	49 867	1,20	1,31	32 878 716	38 011 522
Série AT6	27	33	0,44	0,52	60 173	64 157
Série E	2 291	3 170	0,75	0,81	3 046 469	3 890 134
Série EF	365	430	0,92	0,93	396 647	464 561
Série F	3 216	4 054	1,24	1,35	2 597 628	2 992 207
Série I	18 166	21 932	1,28	1,34	14 143 773	16 405 643
Série O	3 052	3 665	1,10	1,15	2 767 442	3 197 151
Série P	213	258	0,98	1,04	217 085	248 748

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	557 665	597 135	373	434	32 441	37 678	4 219	3 641
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 337	49 867	27	33	2 291	3 170	365	430
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 024)	(620)	(10)	(22)	(300)	(66)	(52)	(13)
Profits nets réalisés	(11 592)	-	(23)	-	(692)	-	(119)	-
Remboursement de capital	(11)	(9)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 627)	(629)	(33)	(22)	(993)	(67)	(171)	(13)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	50 882	49 023	-	-	595	1 447	245	804
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	15 936	-	10	1	936	-	163	5
Rachat de parts rachetables	(129 610)	(137 731)	(4)	(73)	(6 977)	(9 787)	(2 093)	(648)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(62 792)	(88 708)	6	(72)	(5 446)	(8 340)	(1 685)	161
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(40 082)	(39 470)	-	(61)	(4 148)	(5 237)	(1 491)	578
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	517 583	557 665	373	373	28 293	32 441	2 728	4 219

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	39 830	41 046	194 098	203 254	33 017	36 122	2 329	2 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 216	4 054	18 166	21 932	3 052	3 665	213	258
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(505)	(107)	(3 076)	(647)	(511)	(99)	(36)	(7)
Profits nets réalisés	(1 164)	-	(7 099)	-	(1 178)	-	(83)	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(7)	(9)	(1)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 670)	(108)	(10 182)	(656)	(1 690)	(100)	(119)	(7)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 306	8 166	4 342	4 541	2 813	1 117	188	352
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 510	34	10 182	656	1 690	100	119	7
Rachat de parts rachetables	(12 997)	(13 362)	(36 127)	(35 629)	(8 157)	(7 887)	(831)	(583)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 181)	(5 162)	(21 603)	(30 432)	(3 654)	(6 670)	(524)	(224)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 635)	(1 216)	(13 619)	(9 156)	(2 292)	(3 105)	(430)	27
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 195	39 830	180 479	194 098	30 725	33 017	1 899	2 329

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	863 972	921 612
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 667	83 409
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(9 514)	(1 581)
Profits nets réalisés	(21 950)	-
Remboursement de capital	(21)	(21)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(31 485)	(1 602)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	66 371	65 450
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30 546	803
Rachat de parts rachetables	(196 796)	(205 700)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(99 879)	(139 447)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(64 697)	(57 640)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	799 275	863 972

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 667	83 409
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(36 844)	(23 889)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 829)	(47 670)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(39)	(13)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	188	297
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	302 433	390 386
Achat de placements et de dérivés	(145 382)	(247 487)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(21 751)	(18 766)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(30)	(2)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(46)	111
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(6)	13
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(194)	14
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	150 169	136 401
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(942)	(800)
Produit de l'émission de parts rachetables	57 566	54 906
Montant versé au rachat de parts rachetables	(187 950)	(194 949)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(131 326)	(140 843)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	39	13
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18 843	(4 442)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 681	12 110
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	26 563	7 681

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 818	2 046
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 719	4 965
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	12 312 807	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	123 164 488	120 201 314	
	5 448 852	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	47 509 469	46 252 580	
	918 586	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	19 559 482	26 459 973	
	1 700 421	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	19 338 825	20 627 473	
	4 529 797	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	44 224 183	44 532 432	
	1 252 006	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	21 476 536	24 694 935	
	1 084 610	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	10 955 527	11 065 411	
	1 436 554	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	11 663 386	11 231 126	
	1 528 156	Fonds d'actions internationales CI (série I)	30 464 572	31 849 818	
	1 108 586	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	18 251 800	26 749 970	
	2 024 745	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	26 461 417	37 396 832	
	67 661	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	2 396 395	3 282 684	
	37 796	Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 888 072	4 715 158	
USD	1 657 513	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	24 544 651	27 893 289	
USD	622 419	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	8 916 164	9 792 504	
	575 016	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	12 869 624	17 627 292	
	902 594	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	17 557 905	25 710 224	
	231 643	Fonds d'actions américaines CI (série I)	10 509 002	12 582 454	
	221 107	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	9 334 734	11 698 832	
	280 505	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	10 991 409	14 645 506	
			473 077 641	529 009 807	66,2
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	690 223	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	13 203 017	13 873 482	
	234 348	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 235 521	4 586 190	
	444 776	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	15 796 192	18 111 279	
	636 800	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	28 622 328	28 776 992	
	2 208 840	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 496 420	22 342 417	
	895 009	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	20 044 898	20 182 453	
	184 892	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 837 919	5 943 353	
	257 637	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	5 462 771	6 090 539	
	1 555 476	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	31 532 530	31 622 827	
	508 656	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 858 436	18 413 347	
	538 284	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	13 197 591	17 644 950	
	251 633	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 039 882	6 509 746	
	399 276	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 851 563	13 886 819	
USD	189 534	iShares China Large-Cap ETF	9 861 298	9 775 321	
	370 357	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	10 577 026	10 632 949	
USD	92 409	iShares TIPS Bond ETF	14 605 018	14 772 878	
			225 222 410	243 165 542	30,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**698 300 051**	**772 175 349**	**96,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(293 857)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**698 006 194**	**772 175 349**	**96,6**
		Contrat(s) de change à terme		17 045	0,0
		Position(s) acheteur sur option(s)		1 763 309	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(194 514)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**698 006 194**	**773 761 189**	**96,8**
		Autres actifs (passifs) nets		25 513 835	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**799 275 024**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles équilibrée prudente CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 150 106	USD	799 919	1,44	(459)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	1 112 203	CAD	1 590 511	0,70	9 227
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	6 878	USD	4 790	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 050 069	USD	731 740	1,44	813
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	1 171 920	USD	815 918	1,44	(1 657)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 139 673	USD	802 536	1,42	(11 098)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	526 944	CAD	749 948	0,70	6 474
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	1 150 410	USD	800 563	1,44	(1 080)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	618 235	CAD	880 109	0,70	7 362
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	412 157	CAD	586 614	0,70	5 033
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	164 863	CAD	234 699	0,70	1 960
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 049 722	USD	731 740	1,43	467
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**17 045**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 668	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	52 580	67 209
512	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	791 947	758 898
512	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	861 600	937 202
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 706 127**	**1 763 309**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(256)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(120 545)	(47 155)
(512)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(303 091)	(147 359)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(423 636)**	**(194 514)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	31	(2)	-	29
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	31	(2)	-	29
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	2	-	(12)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	2	-	(12)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(11)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(11)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(115)	11	-	(104)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(115)	11	-	(104)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	11 065	10,8
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	31 623	7,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	24 695	7,1
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	26 750	6,9
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	11 231	5,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	11 699	5,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	20 628	5,8
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	13 887	5,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	46 253	5,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	25 710	4,4
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	120 201	4,3
Fonds d'actions internationales CI	755 846	31 850	4,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	6 091	3,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	22 342	3,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	17 645	3,1
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	20 182	3,1
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	14 646	3,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 586	2,9
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	37 397	2,7
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	44 532	2,6
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	28 777	2,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	18 413	2,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	6 510	2,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	18 111	2,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	13 874	2,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	27 893	1,8
Fonds de métaux précieux CI	288 994	4 715	1,6
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	26 460	1,6
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	9 793	1,4
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	5 943	1,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	17 627	0,7
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	12 582	0,4
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	3 283	0,3
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	9 775	0,1
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	10 633	0,1
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	14 773	0,1

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	108 387	11 969	11,0
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	42 124	6,9
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	30 599	6,7
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	259 058	16 270	6,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	23 282	6,0
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	16 911	5,9
Fonds d'obligations mondiales CI	213 153	12 039	5,6
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	52 362	5,0
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	135 965	4,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI	652 756	28 835	4,4
Fonds d'actions internationales CI	920 728	37 750	4,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	38 401	3,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	5 155	3,6
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	53 591	3,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	19 527	3,4
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	21 110	3,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	25 625	3,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	8 521	3,1
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	31 700	3,0
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	14 854	4,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	21 484	2,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	30 139	2,7
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	38 130	2,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	17 903	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	7 316	2,3
Fonds de métaux précieux CI	188 182	4 172	2,2
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	4 015	2,2
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	29 342	1,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	5 194	1,7
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	24 824	0,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 822 069	19 563	0,7
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 192 455	3 890	0,3
iShares TIPS Bond ETF	25 533 884	15 796	0,1
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	7 907	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	1 414	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	184	294
Paiements indirects†	58	107

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 879 730	40 836 001	60 125	71 994	3 385 879	4 310 790	444 468	424 409
Parts rachetables émises	3 078 997	3 291 271	-	-	60 767	164 836	25 961	92 939
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	959 252	-	1 571	173	94 048	-	16 587	614
Parts rachetables rachetées	(7 831 830)	(9 247 542)	(598)	(12 042)	(705 131)	(1 089 747)	(210 931)	(73 494)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 086 149	34 879 730	61 098	60 125	2 835 563	3 385 879	276 085	444 468

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 762 665	3 144 625	15 076 659	17 632 412	2 924 022	3 568 023	234 089	257 907
Parts rachetables émises	487 242	615 520	323 735	382 218	241 712	108 763	18 200	38 511
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	101 107	2 501	767 119	54 086	145 074	9 442	11 586	721
Parts rachetables rachetées	(871 976)	(999 981)	(2 693 687)	(2 992 057)	(695 658)	(762 206)	(80 402)	(63 050)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 479 038	2 762 665	13 473 826	15 076 659	2 615 150	2 924 022	183 473	234 089

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	13 874
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 586
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	18 111
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	28 777
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	120 201
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	46 253
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	26 460
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	20 628
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	44 532
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	24 695
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	22 342
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	20 182
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	11 065
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	11 231
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 943
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	6 091
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	31 623
Fonds d'actions internationales CI (série I)	31 850
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	26 750
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	18 413
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	17 645
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 510
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 887
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	37 397
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	3 283
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 715
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	27 893
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 793
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	17 627
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	25 710
Fonds d'actions américaines CI (série I)	12 582
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	11 699
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	14 646

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	17 903
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	16 270
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	5 155
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	135 965
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	52 362
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	29 342
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	23 282
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	3 890
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	53 591
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	42 124
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 194
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	25 625
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	38 401
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	11 969
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	12 039
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	8 521
Fonds d'actions internationales CI (série I)	37 750
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	30 599
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	19 527
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 316
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	16 911
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	38 130
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 172
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	3 320
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	26 819
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	7 521
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	7 333
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	19 563
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	28 835
Fonds d'actions américaines CI (série I)	24 824
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	21 484
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	31 700
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	21 110

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	15,0
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	5,8
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	5,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4,7
Fonds d'actions internationales CI (série I)	4,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	4,0
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	3,3
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	3,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	3,2
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	3,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	2,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,6
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	2,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,3
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,2
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,2
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,8
iShares TIPS Bond ETF	1,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,7
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,5
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,3
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,2
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,4
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	15,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	6,1
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	6,1
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,9
Fonds d'actions internationales CI (série I)	4,4
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	4,4
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	3,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	3,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	3,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,5
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,4
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	2,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,3
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	2,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,0
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	1,9
iShares TIPS Bond ETF	1,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,9
VanEck Semiconductor ETF	0,9
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	0,5
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
SPDR S&P Biotech ETF	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 77 218 000 $ (85 768 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	74 582	(1 091)	73 491	9,2
Total	**74 582**	**(1 091)**	**73 491**	**9,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	70 522	(18 687)	51 835	6,0
Total	**70 522**	**(18 687)**	**51 835**	**6,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 349 000 $ (5 184 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	491 324	-	37 685	529 009
Fonds négocié(s) en bourse	243 166	-	-	243 166
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	17	-	17
Option(s)	-	-	-	1 763
Total	**736 253**	**17**	**37 685**	**773 955**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(195)	-	-	(195)
Total	**(195)**	**-**	**-**	**(195)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	585 818	-	44 992	630 810
Fonds négocié(s) en bourse	226 869	-	-	226 869
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(104)	-	(104)
Total	**812 687**	**(104)**	**44 992**	**857 575**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	44 992	13 309	(23 723)	-	-	1 494	1 613	37 685
Total	**44 992**	**13 309**	**(23 723)**	**-**	**-**	**1 494**	**1 613**	**37 685**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 860 183 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	6 760	60 264	(24 749)	-	-	(15)	2 732	44 992
Total	**6 760**	**60 264**	**(24 749)**	**-**	**-**	**(15)**	**2 732**	**44 992**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 2 731 414 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	37 685 793	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	34 151 765	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	822 411	911 079
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	30 119	8 498
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	52	11
Swaps, options sur swaps et options	1 092	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	621	690
Dividendes à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	65	54
Rabais sur frais à recevoir	152	92
Autres comptes débiteurs	-	-
	854 512	920 425
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	92
Swaps, options sur swaps et options	122	-
Frais de gestion à payer	83	120
Frais d'administration à payer	9	13
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 188	1 331
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 416	1 556
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	853 096	918 869

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	417 033	453 343	15,85	15,04	26 314 048	30 151 532
Série AT6	8	20	5,46	5,49	1 435	3 661
Série E	23 206	26 478	9,42	8,94	2 464 167	2 963 230
Série EF	2 333	6 644	9,24	8,77	252 557	757 861
Série F	54 609	52 582	14,56	13,81	3 750 444	3 806 935
Série I	334 369	354 219	15,21	14,44	21 985 100	24 536 083
Série O	17 499	19 907	10,75	10,21	1 627 379	1 950 461
Série P	959	1 710	9,84	9,34	97 379	182 958
Série U	341	345	11,86	11,25	28 786	30 709
Série UT6	106	107	5,47	5,50	19 380	19 395
Série Z	2 633	3 514	12,41	11,77	212 158	298 565

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 779	5 753
Intérêts aux fins des distributions	4 379	2 451
Distributions de revenu provenant des placements	17 616	18 948
Distributions de gains en capital provenant des placements	6 027	3 161
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	33 982	12 973
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	17 219	50 055
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	82 002	93 341
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	24	(101)
Rabais sur frais	1 250	1 476
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 274	1 375
Total des revenus	83 276	94 716
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 425	10 237
Frais d'administration (note 5)	1 058	1 156
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	186	337
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	75	179
Taxe de vente harmonisée	1 126	1 230
Autres frais	-	-
Total des charges	11 871	13 140
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 405	81 576

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	30 304	35 743	1,08	1,05	27 976 466	33 891 471
Série AT6	1	1	0,44	0,10	2 594	11 202
Série E	1 782	2 238	0,66	0,63	2 684 477	3 549 607
Série EF	461	598	0,86	0,72	535 737	828 221
Série F	4 234	4 673	1,15	1,16	3 694 988	4 025 366
Série I	32 570	35 707	1,39	1,35	23 349 217	26 467 864
Série O	1 690	2 097	0,96	0,90	1 751 674	2 329 810
Série P	134	165	0,94	0,88	143 060	186 176
Série U	25	27	0,83	0,78	30 088	34 356
Série UT6	7	8	0,39	0,43	19 381	19 388
Série Z	197	319	0,85	0,85	231 634	373 705

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	453 343	518 617	20	88	26 478	33 178	6 644	6 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 304	35 743	1	1	1 782	2 238	461	598
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 727)	(212)	(1)	(4)	(304)	(47)	(81)	(60)
Profits nets réalisés	(2 340)	-	-	-	(150)	-	(40)	-
Remboursement de capital	(2)	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 069)	(213)	(1)	(4)	(454)	(47)	(121)	(60)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	37 164	34 866	-	-	1 236	470	432	1 238
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 832	-	-	-	413	-	109	47
Rachat de parts rachetables	(103 541)	(135 670)	(12)	(65)	(6 249)	(9 361)	(5 192)	(1 965)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(59 545)	(100 804)	(12)	(65)	(4 600)	(8 891)	(4 651)	(680)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(36 310)	(65 274)	(12)	(68)	(3 272)	(6 700)	(4 311)	(142)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	417 033	453 343	8	20	23 206	26 478	2 333	6 644

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	52 582	53 726	354 219	389 379	19 907	24 851	1 710	1 631
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 234	4 673	32 570	35 707	1 690	2 097	134	165
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 019)	(386)	(9 054)	(5 642)	(455)	(316)	(32)	(24)
Profits nets réalisés	(504)	-	(4 482)	-	(225)	-	(16)	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(4)	(10)	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 524)	(387)	(13 540)	(5 652)	(680)	(317)	(48)	(24)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 099	7 019	28 315	22 098	1 409	1 377	104	54
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 445	336	13 540	5 651	680	317	48	24
Rachat de parts rachetables	(12 227)	(12 785)	(80 735)	(92 964)	(5 507)	(8 418)	(989)	(140)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(683)	(5 430)	(38 880)	(65 215)	(3 418)	(6 724)	(837)	(62)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 027	(1 144)	(19 850)	(35 160)	(2 408)	(4 944)	(751)	79
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	54 609	52 582	334 369	354 219	17 499	19 907	959	1 710

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série U		Série UT6		Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	345	395	107	105	3 514	4 445	918 869	1 033 201
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25	27	7	8	197	319	71 405	81 576
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	-	(5)	(6)	(30)	-	(15 712)	(6 697)
Profits nets réalisés	(2)	-	(3)	-	(15)	-	(7 777)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(7)	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6)	-	(8)	(6)	(45)	-	(23 496)	(6 710)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6	6	-	-	45	241	78 810	67 369
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	-	-	-	44	-	23 116	6 375
Rachat de parts rachetables	(34)	(83)	-	-	(1 122)	(1 491)	(215 608)	(262 942)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23)	(77)	-	-	(1 033)	(1 250)	(113 682)	(189 198)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)	(50)	(1)	2	(881)	(931)	(65 773)	(114 332)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	341	345	106	107	2 633	3 514	853 096	918 869

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 405	81 576
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(33 982)	(12 973)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17 219)	(50 055)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(22)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	186	337
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	307 584	430 555
Achat de placements et de dérivés	(145 347)	(234 974)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(23 643)	(22 109)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(11)	(6)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(37)	86
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(4)	9
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(60)	19
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	158 851	192 461
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(380)	(335)
Produit de l'émission de parts rachetables	71 575	58 017
Montant versé au rachat de parts rachetables	(208 447)	(254 117)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(137 252)	(196 435)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	22	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	21 599	(3 974)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 498	12 469
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	30 119	8 498

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 368	2 445
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 705	5 573
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles prudente CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	16 799 519	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	168 541 301	164 001 943	
	7 051 361	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	62 079 364	59 855 480	
	764 269	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	16 166 707	22 014 845	
	1 405 170	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	15 982 832	17 045 838	
	5 995 217	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	58 446 057	58 938 976	
	1 042 455	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	18 055 907	20 561 698	
	1 437 172	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	14 516 716	14 662 319	
	1 912 932	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	15 613 428	14 955 490	
	1 284 059	Fonds d'actions internationales CI (série I)	25 583 463	26 762 351	
	936 395	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	16 177 522	22 595 015	
	1 689 444	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	22 018 202	31 203 863	
	55 824	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	1 972 999	2 708 413	
	32 392	Fonds de métaux précieux CI (série I)	2 499 855	4 041 035	
USD	1 765 806	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	26 039 005	29 715 685	
USD	648 975	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 297 126	10 210 318	
	474 829	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	10 646 594	14 556 022	
	749 271	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	14 598 779	21 342 825	
	193 242	Fonds d'actions américaines CI (série I)	8 760 602	10 496 572	
	184 896	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	7 784 122	9 782 927	
	234 571	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	9 212 450	12 247 244	
			523 993 031	567 698 859	66,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	899 057	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	17 197 923	18 071 046	
	224 385	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 045 094	4 391 214	
	382 851	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	13 624 099	15 589 693	
	680 700	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	30 607 267	30 760 834	
	2 840 800	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	29 479 923	28 734 692	
	759 326	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	17 103 434	17 122 801	
	153 198	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 839 911	4 924 550	
	215 492	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	4 527 803	5 094 231	
	2 017 662	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	40 902 336	41 019 069	
	432 990	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	11 773 566	15 674 238	
	456 371	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	10 955 363	14 959 841	
	205 166	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	4 930 275	5 307 644	
	337 793	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	8 476 773	11 748 441	
USD	159 929	iShares China Large-Cap ETF	8 296 737	8 248 426	
	481 420	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	13 748 874	13 821 568	
USD	120 378	iShares TIPS Bond ETF	18 965 113	19 244 116	
			239 474 491	254 712 404	29,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**763 467 522**	**822 411 263**	**96,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(285 939)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**763 181 583**	**822 411 263**	**96,5**
		Contrat(s) de change à terme		38 091	0,0
		Position(s) acheteur sur option(s)		1 091 709	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(122 331)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**763 181 583**	**823 418 732**	**96,6**
		Autres actifs (passifs) nets		29 677 699	3,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**853 096 431**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles prudente CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 000 322	USD	695 742	1,44	(400)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	3 920 603	CAD	5 606 678	0,70	32 528
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	7 205	USD	5 018	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 099 981	USD	766 521	1,44	852
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	1 019 295	USD	709 657	1,44	(1 441)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 193 844	USD	840 682	1,42	(11 625)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	471 201	CAD	670 615	0,70	5 789
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	1 000 586	USD	696 301	1,44	(940)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	552 835	CAD	787 007	0,70	6 583
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	368 557	CAD	524 559	0,70	4 500
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	147 423	CAD	209 871	0,70	1 753
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 099 618	USD	766 521	1,43	489
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**38 091**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
621	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	19 576	25 022
322	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	498 060	477 275
322	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	541 865	589 412
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 059 501**	**1 091 709**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente		Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(161)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(75 812)	(29 656)
(322)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(190 616)	(92 675)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(266 428)**	**(122 331)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	52	(1)	-	51
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	52	(1)	-	51
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(10)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(10)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(92)	10	-	(82)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(92)	10	-	(82)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	14 662	14,3
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	41 019	9,2
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	14 956	7,9
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	59 855	6,6
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	20 562	5,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	164 002	5,9
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	22 595	5,9
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	9 783	4,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	17 046	4,8
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	11 748	4,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	28 735	4,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	21 343	3,6
Fonds d'actions internationales CI	755 846	26 762	3,5
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	58 939	3,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	5 094	3,2
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 391	2,7
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	17 123	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	14 960	2,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	18 071	2,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	30 761	2,5
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	12 247	2,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	31 204	2,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	29 716	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	15 674	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	5 308	1,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	15 590	1,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	10 210	1,5
Fonds de métaux précieux CI	288 994	4 041	1,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	22 015	1,3
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	4 924	0,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	14 556	0,5
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	10 497	0,3
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	2 708	0,3
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	13 822	0,1
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	19 244	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	8 248	0,1

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	108 387	15 742	14,5
Fonds d'obligations mondiales CI	213 153	15 872	7,4
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	68 355	6,5
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	37 467	6,1
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	179 035	6,0
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	27 242	6,0
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	259 058	13 913	5,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	14 818	5,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	20 023	5,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	50 439	4,9
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	70 535	4,6
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	33 658	4,2
Catégorie de société canadienne Synergy CI	652 756	25 836	4,0
Fonds d'actions internationales CI	920 728	33 033	3,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	23 465	3,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	4 346	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	17 073	3,0
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	18 241	2,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	7 527	2,7
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	9 581	2,8
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	27 257	2,6
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	27 608	2,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	35 455	2,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	18 778	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	6 388	2,0
Fonds de métaux précieux CI	188 182	3 648	1,9
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	3 469	1,9
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	25 669	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	4 581	1,5
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	21 662	0,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 822 069	17 542	0,6
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 192 455	3 827	0,3
iShares TIPS Bond ETF	25 533 884	20 821	0,1
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	6 907	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	1 266	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	183	333
Paiements indirects†	57	122

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT6		Série E		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 151 532	37 324 745	3 661	16 263	2 963 230	4 022 480	757 861	841 666
Parts rachetables émises	2 373 585	2 469 438	-	-	133 122	56 384	48 198	151 320
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	433 189	7	-	-	44 125	-	11 952	5 642
Parts rachetables rachetées	(6 644 258)	(9 642 658)	(2 226)	(12 602)	(676 310)	(1 115 634)	(565 454)	(240 767)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	26 314 048	30 151 532	1 435	3 661	2 464 167	2 963 230	252 557	757 861

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 806 935	4 228 515	24 536 083	29 384 502	1 950 461	2 651 943	182 958	190 128
Parts rachetables émises	702 983	541 069	1 885 443	1 628 128	130 421	144 150	10 620	6 159
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	100 003	25 568	900 411	412 371	64 024	32 880	4 939	2 707
Parts rachetables rachetées	(859 477)	(988 217)	(5 336 837)	(6 888 918)	(517 527)	(878 512)	(101 138)	(16 036)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 750 444	3 806 935	21 985 100	24 536 083	1 627 379	1 950 461	97 379	182 958

	Série U		Série UT6		Série Z	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 709	38 066	19 395	19 383	298 565	409 014
Parts rachetables émises	490	622	-	-	3 735	22 298
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	457	-	15	12	3 543	-
Parts rachetables rachetées	(2 870)	(7 979)	(30)	-	(93 685)	(132 747)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 786	30 709	19 380	19 395	212 158	298 565

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,900	0,20
Série AT6	1,900	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série U	1,750	0,20
Série UT6	1,750	0,20
Série Z	1,800	0,20

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	18 071
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 391
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	15 590
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	30 761
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	164 002
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	59 855
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	22 015
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	17 046
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	58 939
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	20 562
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	28 735
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	17 123
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	14 662
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	14 956
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 924
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	5 094
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	41 019
Fonds d'actions internationales CI (série I)	26 762
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	22 595
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	15 674
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	14 960
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 308
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	11 748
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	31 204
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	2 708
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 041
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	29 716
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	10 210
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	14 556
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	21 343
Fonds d'actions américaines CI (série I)	10 497
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	9 783
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	12 247

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	23 465
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	13 913
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 346
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	179 035
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	68 355
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	25 669
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	20 023
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	3 827
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	70 535
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	37 467
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	4 581
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	33 658
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	50 439
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	15 742
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	15 872
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	7 527
Fonds d'actions internationales CI (série I)	33 033
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	27 242
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	17 073
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 388
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	14 818
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	35 455
Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 648
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	2 213
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	25 395
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	4 786
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	4 795
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	17 542
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	25 836
Fonds d'actions américaines CI (série I)	21 662
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	18 778
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	27 257
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	18 241

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	19,3
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7,1
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	6,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	4,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,7
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,6
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,4
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Fonds d'actions internationales CI (série I)	3,1
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	2,6
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	2,6
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	2,5
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	2,4
iShares TIPS Bond ETF	2,3
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	2,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,0
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	2,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,8
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,7
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1,7
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,6
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,2
Fonds d'actions américaines CI (série I)	1,2
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	1,1
iShares China Large-Cap ETF	1,0
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,6
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,3
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	19,4
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	7,6
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7,3
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	5,5
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,7
Fonds d'actions internationales CI (série I)	3,6
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	3,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,0
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	2,8
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,8
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	2,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	2,6
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,4
iShares TIPS Bond ETF	2,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,2
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,0
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,9
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	1,7
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	1,5
Autres actifs (passifs) nets	0,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,8
VanEck Semiconductor ETF	0,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,7
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,5
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	0,4
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,4
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,2
SPDR S&P Biotech ETF	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 82 241 000 $ (91 108 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	69 407	2 385	71 792	8,4
Total	**69 407**	**2 385**	**71 792**	**8,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	66 744	(17 313)	49 431	5,4
Total	**66 744**	**(17 313)**	**49 431**	**5,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 179 000 $ (4 943 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	527 773	-	39 926	567 699
Fonds négocié(s) en bourse	254 712	-	-	254 712
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	38	-	38
Option(s)	-	-	-	1 092
Total	**783 577**	**38**	**39 926**	**823 541**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(122)	-	-	(122)
Total	**(122)**	**-**	**-**	**(122)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	633 096	-	37 189	670 285
Fonds négocié(s) en bourse	240 794	-	-	240 794
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(81)	-	(81)
Total	**873 890**	**(81)**	**37 189**	**910 998**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	37 189	9 314	(9 075)	-	-	359	2 139	39 926
Total	**37 189**	**9 314**	**(9 075)**	**-**	**-**	**359**	**2 139**	**39 926**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 299 679 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	7 572	47 083	(20 018)	-	-	(33)	2 585	37 189
Total	**7 572**	**47 083**	**(20 018)**	**-**	**-**	**(33)**	**2 585**	**37 189**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 2 584 993 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	39 926 003	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	25 394 879	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 024 174	1 068 285
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	37 074	11 779
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	47	22
Swaps, options sur swaps et options	3 280	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	981	954
Dividendes à recevoir	-	3
Intérêts à recevoir	51	76
Rabais sur frais à recevoir	223	98
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 065 830	1 081 217
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	141	180
Swaps, options sur swaps et options	363	-
Frais de gestion à payer	111	154
Frais d'administration à payer	13	18
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	1
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	808	2 487
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 436	2 840
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 064 394	1 078 377

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	562 205	583 511	19,46	18,49	28 889 742	31 555 616
Série AT5	41	153	7,59	7,56	5 379	20 285
Série AT6	55	55	7,68	7,71	7 232	7 149
Série AT8	519	651	3,77	3,86	137 531	168 415
Série E	13 911	17 258	11,21	10,65	1 240 604	1 619 737
Série ET5	1	1	6,80	6,77	164	221
Série ET8	1	1	5,00	5,13	226	291
Série EF	2 164	1 958	11,28	10,72	191 777	182 566
Série EFT5	1	2	6,86	6,82	165	229
Série EFT8	1	1	5,04	5,17	219	302
Série F	44 722	43 324	19,32	18,37	2 314 259	2 358 349
Série FT8	367	469	6,00	6,14	61 200	76 343
Série I	413 381	401 427	23,80	22,64	17 367 274	17 730 225
Série O	19 143	22 652	14,32	13,62	1 336 413	1 662 846
Série OT5	1	2	6,90	6,87	166	238
Série OT8	1	2	5,07	5,19	223	313
Série P	7 879	6 908	11,79	11,21	668 411	616 234
Série PT8	1	2	6,15	6,31	183	258

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 511	5 443
Intérêts aux fins des distributions	2 762	1 707
Distributions de revenu provenant des placements	11 412	10 014
Distributions de gains en capital provenant des placements	24 085	6 418
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	65 222	36 222
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	13 150	99 936
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	121 142	159 740
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	(96)
Rabais sur frais	1 522	1 563
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 526	1 467
Total des revenus	122 668	161 207
Charges		
Frais de gestion (note 5)	12 560	11 982
Frais d'administration (note 5)	1 456	1 398
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	302	320
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	20	92
Taxe de vente harmonisée	1 352	1 293
Autres frais	-	-
Total des charges	15 691	15 086
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 977	146 121

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	51 367	74 875	1,71	2,25	30 026 888	33 344 697
Série AT5	13	19	0,86	0,71	15 267	27 038
Série AT6	5	7	0,69	0,98	7 343	6 951
Série AT8	62	80	0,38	0,51	164 212	157 025
Série E	1 571	2 396	1,07	1,29	1 472 141	1 864 448
Série ET5	-	-	0,58	0,85	178	215
Série ET8	-	-	0,44	0,66	240	279
Série EF	209	273	1,13	1,44	184 837	189 853
Série EFT5	-	1	0,67	0,92	181	224
Série EFT8	-	-	0,50	0,71	238	289
Série F	4 447	6 079	1,91	2,40	2 334 234	2 536 695
Série FT8	38	63	0,62	0,90	60 418	68 938
Série I	46 038	57 813	2,68	3,30	17 189 532	17 502 167
Série O	2 420	3 508	1,63	1,87	1 482 746	1 871 330
Série OT5	-	1	0,75	1,01	184	232
Série OT8	-	1	0,56	0,77	243	301
Série P	807	1 004	1,26	1,58	638 848	634 987
Série PT8	-	1	0,66	0,94	200	248

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	583 511	566 589	153	445	55	49	651	578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 367	74 875	13	19	5	7	62	80
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 244)	-	(1)	-	-	-	(4)	-
Profits nets réalisés	(19 895)	-	(8)	-	(5)	-	(68)	-
Remboursement de capital	(37)	(330)	-	(9)	-	(3)	-	(45)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21 176)	(330)	(9)	(9)	(5)	(3)	(72)	(45)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	52 918	51 212	-	-	-	-	1	111
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20 694	-	1	-	5	2	9	2
Rachat de parts rachetables	(125 109)	(108 835)	(117)	(302)	(5)	-	(132)	(75)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(51 497)	(57 623)	(116)	(302)	-	2	(122)	38
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 306)	16 922	(112)	(292)	-	6	(132)	73
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	562 205	583 511	41	153	55	55	519	651

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 258	19 875	1	1	1	1	1 958	1 911
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 571	2 396	-	-	-	-	209	273
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(37)	-	-	-	-	-	(6)	-
Profits nets réalisés	(593)	-	-	-	-	-	(101)	-
Remboursement de capital	(1)	(23)	-	-	-	-	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(631)	(23)	-	-	-	-	(107)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	294	260	-	-	-	-	44	8
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	608	-	-	-	-	-	102	-
Rachat de parts rachetables	(5 189)	(5 250)	-	-	-	-	(42)	(230)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 287)	(4 990)	-	-	-	-	104	(222)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 347)	(2 617)	-	-	-	-	206	47
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 911	17 258	1	1	1	1	2 164	1 958

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	1	1	43 324	43 010	469	323
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	4 447	6 079	38	63
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(129)	-	(3)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(2 060)	-	(43)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(4)	(37)	-	(32)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(2 193)	(37)	(46)	(32)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	8 484	6 420	13	174
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	2 032	-	14	-
Rachat de parts rachetables	(1)	-	-	-	(11 372)	(12 148)	(121)	(59)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	-	-	(856)	(5 728)	(94)	115
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	-	-	1 398	314	(102)	146
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1	1	44 722	43 324	367	469

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	401 427	335 849	22 652	23 787	2	1	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 038	57 813	2 420	3 508	-	1	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 455)	-	(71)	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(23 263)	-	(1 136)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(44)	-	(2)	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24 762)	-	(1 209)	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	42 449	35 379	835	693	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	24 762	-	1 197	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(76 533)	(27 614)	(6 752)	(5 336)	(1)	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 322)	7 765	(4 720)	(4 643)	(1)	-	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 954	65 578	(3 509)	(1 135)	(1)	1	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	413 381	401 427	19 143	22 652	1	2	1	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série P		Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 908	6 299	2	1	1 078 377	998 722
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	807	1 004	-	1	106 977	146 121
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(27)	-	-	-	(2 977)	-
Profits nets réalisés	(424)	-	-	-	(47 596)	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(89)	(483)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(452)	-	-	-	(50 662)	(483)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	789	377	-	-	105 827	94 634
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	451	-	-	-	49 875	4
Rachat de parts rachetables	(624)	(772)	(1)	-	(226 000)	(160 621)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	616	(395)	(1)	-	(70 298)	(65 983)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	971	609	(1)	1	(13 983)	79 655
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 879	6 908	1	2	1 064 394	1 078 377

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	106 977	146 121
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(65 222)	(36 222)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(13 150)	(99 936)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	302	320
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	351 633	399 390
Achat de placements et de dérivés	(196 936)	(330 317)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(35 497)	(16 432)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	3	(3)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	25	(27)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(43)	116
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(5)	14
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(125)	11
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	147 956	63 031
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(788)	(478)
Produit de l'émission de parts rachetables	92 659	83 912
Montant versé au rachat de parts rachetables	(214 538)	(148 478)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(122 667)	(65 044)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25 289	(2 013)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 779	13 788
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	37 074	11 779

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 787	1 680
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 494	5 348
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	5 283 761	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	52 399 947	51 581 660	
	2 322 144	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	19 550 609	19 711 520	
	1 978 757	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	48 027 479	56 998 283	
	3 719 937	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	42 314 875	45 125 817	
	2 000 775	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	18 835 915	19 669 622	
	2 663 610	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	45 902 069	52 537 851	
	444 765	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	4 520 407	4 537 586	
	592 797	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	4 523 192	4 634 545	
	3 419 777	Fonds d'actions internationales CI (série I)	69 059 953	71 274 986	
	2 408 952	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	41 901 938	58 127 538	
	4 162 151	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	60 202 716	84 877 919	
	145 512	Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	5 693 688	7 059 800	
	79 874	Fonds de métaux précieux CI (série I)	5 985 879	9 964 461	
USD	2 274 979	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	33 723 170	38 284 237	
USD	579 818	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	8 304 872	9 122 273	
	1 247 512	Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	27 524 107	38 242 840	
	1 965 299	Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	37 823 922	55 981 159	
	516 625	Fonds d'actions américaines CI (série I)	23 469 597	28 062 187	
	490 276	Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	18 203 168	25 940 626	
	622 002	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	24 742 559	32 475 463	
			592 710 062	714 210 373	67,1
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	306 148	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	5 923 224	6 153 575	
	342 915	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 177 341	6 710 847	
	977 069	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	34 805 922	39 786 250	
	216 050	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 720 744	9 763 300	
	953 180	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	9 669 297	9 641 416	
	1 984 344	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	44 569 342	44 746 957	
	412 484	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	13 014 105	13 259 298	
	571 316	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	12 026 231	13 505 910	
	654 070	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	13 259 273	13 297 243	
	1 101 214	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	29 762 658	39 863 946	
	1 154 600	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	27 358 404	37 847 788	
	526 959	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	12 439 691	13 632 429	
	851 247	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	21 086 512	29 606 371	
USD	409 269	iShares China Large-Cap ETF	21 357 449	21 108 275	
	156 973	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	4 482 992	4 506 695	
USD	40 866	iShares TIPS Bond ETF	6 437 803	6 533 005	
			272 090 988	309 963 305	29,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**864 801 050**	**1 024 173 678**	**96,2**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(535 384)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**864 265 666**	**1 024 173 678**	**96,2**
		Contrat(s) de change à terme		(93 651)	(0,0)
		Position(s) acheteur sur option(s)		3 279 635	0,3
		Position(s) vendeur sur option(s)		(363 193)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**864 265 666**	**1 026 996 469**	**96,5**
		Autres actifs (passifs) nets		37 397 351	3,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 064 393 820**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles croissance CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	2 714 391	USD	1 887 908	1,44	(1 085)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	554 125	USD	387 485	1,43	(3 215)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	1 856 454	USD	1 304 129	1,42	(15 611)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	17 735	USD	12 350	1,44	7
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	3 025 496	USD	2 123 274	1,42	(22 444)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	2 707 444	USD	1 886 681	1,44	2 097
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	2 765 875	USD	1 925 666	1,44	(3 910)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	3 253 359	USD	2 282 226	1,43	(22 754)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	2 938 474	USD	2 069 217	1,42	(28 615)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 856 467	USD	1 304 129	1,42	(15 598)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	1 105 340	CAD	1 573 124	0,70	13 581
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	2 792 855	USD	1 956 194	1,43	(15 243)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	2 715 109	USD	1 889 426	1,44	(2 550)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	1 296 837	CAD	1 846 155	0,70	15 442
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	864 558	CAD	1 230 508	0,70	10 557
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	345 823	CAD	492 314	0,70	4 112
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	2 706 550	USD	1 886 681	1,43	1 203
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 862 440	USD	1 304 129	1,43	(9 625)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(93 651)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
2 797	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	88 169	112 701
956	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	1 478 713	1 417 003
956	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	1 608 768	1 749 931
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**3 175 650**	**3 279 635**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(478)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(225 081)	(88 047)
(956)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(565 928)	(275 146)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(791 009)**	**(363 193)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	47	(5)	-	42
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	47	(5)	-	42
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(141)	5	-	(136)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(141)	5	-	(136)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	22	(22)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	22	(22)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(180)	22	-	(158)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(180)	22	-	(158)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	58 128	15,1
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	52 538	15,1
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	197 714	25 941	13,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	45 126	12,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	29 606	11,2
Catégorie de société canadienne Synergy CI	586 574	55 981	9,5
Fonds d'actions internationales CI	755 846	71 275	9,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	13 506	8,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	84 878	7,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	44 747	7,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	37 848	6,7
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	32 475	6,7
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	39 864	4,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	13 632	4,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	39 786	4,5
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	4 538	4,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	6 711	4,2
Fonds de métaux précieux CI	288 994	9 964	3,4
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	56 998	3,4
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	13 297	3,0
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	38 284	2,5
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	4 635	2,5
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	13 259	2,2
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	19 712	2,2
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	51 582	1,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	9 641	1,5
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 656 794	38 243	1,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	9 122	1,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	19 670	1,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	6 154	0,9
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	28 062	0,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	9 763	0,8
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	1 074 864	7 060	0,7
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	21 108	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	4 507	-
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	6 533	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	84 949	13,9
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	61 153	13,4
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	259 058	31 789	12,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	45 355	11,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	32 892	11,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	80 868	10,3
Catégorie de société canadienne Synergy CI	652 756	58 810	9,0
Fonds d'actions internationales CI	920 728	76 017	8,3
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	19 507	7,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	37 969	6,6
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	41 744	6,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	8 763	6,2
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	62 819	5,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	41 282	5,3
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	7 992	4,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	13 968	4,4
Fonds de métaux précieux CI	188 182	7 756	4,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	108 387	4 148	3,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	10 440	3,3
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	58 070	3,3
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	34 027	3,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	7 914	2,2
Fonds d'obligations mondiales CI	213 153	4 232	2,0
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	17 949	1,7
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	49 371	1,5
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	45 980	1,5
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 822 069	39 131	1,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	13 627	1,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	18 458	1,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	8 615	1,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	6 356	0,8
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 192 455	7 782	0,7
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	17 916	0,1
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	5 373	0,1
iShares TIPS Bond ETF	25 533 884	5 263	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	298	315
Paiements indirects†	93	115

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série AT6		Série AT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 555 616	34 991 529	20 285	64 038	7 149	6 775	168 415	157 728
Parts rachetables émises	2 716 068	3 038 738	4	11	-	-	263	30 928
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 059 850	2	152	37	652	376	2 212	643
Parts rachetables rachetées	(6 441 792)	(6 474 653)	(15 062)	(43 801)	(569)	(2)	(33 359)	(20 884)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	28 889 742	31 555 616	5 379	20 285	7 232	7 149	137 531	168 415

	Série E		Série ET5		Série ET8		Série EF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 619 737	2 133 808	221	210	291	269	182 566	205 909
Parts rachetables émises	26 499	26 850	-	-	-	-	3 869	779
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	54 093	-	13	11	25	22	9 065	-
Parts rachetables rachetées	(459 725)	(540 921)	(70)	-	(90)	-	(3 723)	(24 122)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 240 604	1 619 737	164	221	226	291	191 777	182 566

	Série EFT5		Série EFT8		Série F		Série FT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	229	219	302	279	2 358 349	2 703 074	76 343	56 181
Parts rachetables émises	-	-	-	-	440 317	383 056	2 101	30 195
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16	10	27	23	105 121	-	2 312	19
Parts rachetables rachetées	(80)	-	(110)	-	(589 528)	(727 781)	(19 556)	(10 052)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	165	229	219	302	2 314 259	2 358 349	61 200	76 343

	Série I		Série O		Série OT5		Série OT8	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 730 225	17 358 619	1 662 846	2 039 950	238	227	313	290
Parts rachetables émises	1 785 674	1 739 328	59 646	56 486	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 043 891	-	83 797	-	18	11	30	23
Parts rachetables rachetées	(3 192 516)	(1 367 722)	(469 876)	(433 590)	(90)	-	(120)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 367 274	17 730 225	1 336 413	1 662 846	166	238	223	313

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur parts rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série P		Série PT8	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	616 234	655 923	258	239
Parts rachetables émises	66 834	37 351	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	38 377	-	25	19
Parts rachetables rachetées	(53 034)	(77 040)	(100)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	668 411	616 234	183	258

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT5	2,000	0,22
Série AT6	2,000	0,22
Série AT8	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série ET5	1,950	0,15
Série ET8	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série EFT5	0,950	0,15
Série EFT8	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série FT8	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	6 154
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 711
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	39 786
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	9 763
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	51 582
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	19 712
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	56 998
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	45 126
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	19 670
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	52 538
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	9 641
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	44 747
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	4 538
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	4 635
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	13 259
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	13 506
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	13 297
Fonds d'actions internationales CI (série I)	71 275
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	58 128
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	39 864
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	37 848
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	13 632
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	29 606
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	84 878
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	7 060
Fonds de métaux précieux CI (série I)	9 964
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	38 284
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	9 122
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	38 243
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	55 981
Fonds d'actions américaines CI (série I)	28 062
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	25 941
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	32 475

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	6 356
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	31 789
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	8 763
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	45 980
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	17 949
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	58 070
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	45 355
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	7 782
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	18 458
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	84 949
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	10 440
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	8 615
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	13 627
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	4 148
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	4 232
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	19 507
Fonds d'actions internationales CI (série I)	76 017
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	61 153
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	37 969
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	13 968
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	32 892
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	80 868
Fonds de métaux précieux CI (série I)	7 756
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	4 011
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	30 016
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	3 965
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 949
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	39 131
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	58 810
Fonds d'actions américaines CI (série I)	49 371
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	41 282
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	62 819
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	41 744

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	8,0
Fonds d'actions internationales CI (série I)	6,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	5,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	5,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	5,3
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	4,9
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	4,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	4,3
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	4,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,7
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,6
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,6
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	3,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,6
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI (actions I)	2,4
iShares China Large-Cap ETF	2,0
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	1,9
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	1,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	1,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	1,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,9
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	0,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	0,9
Fonds d'actions nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI (série I)	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	0,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,6
iShares TIPS Bond ETF	0,6
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	0,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,4
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	0,4
Option(s)	0,3
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	7,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	7,4
Fonds d'actions internationales CI (série I)	7,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,7
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	5,7
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	5,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	5,4
Fonds d'actions américaines CI (série I)	4,6
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	4,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	4,2
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	3,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	3,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,1
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	2,9
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,8
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,8
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	1,7
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	1,7
VanEck Semiconductor ETF	1,7
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	1,3
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	0,8
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,7
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	0,6
iShares TIPS Bond ETF	0,5
SPDR S&P Biotech ETF	0,5
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	0,4
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 102 417 000 $ (106 829 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	75 043	(23 802)	51 241	4,8
Total	**75 043**	**(23 802)**	**51 241**	**4,8**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	70 985	(34 615)	36 370	3,4
Total	**70 985**	**(34 615)**	**36 370**	**3,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 124 000 $ (3 637 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	666 804	-	47 407	714 211
Fonds négocié(s) en bourse	309 963	-	-	309 963
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(94)	-	(94)
Option(s)	-	-	-	3 280
Total	**980 047**	**(94)**	**47 407**	**1 027 360**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(363)	-	-	(363)
Total	**(363)**	**-**	**-**	**(363)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	733 562	-	41 941	775 503
Fonds négocié(s) en bourse	292 782	-	-	292 782
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(158)	-	(158)
Total	**1 026 344**	**(158)**	**41 941**	**1 068 127**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	41 941	10 491	(7 925)	-	-	155	2 745	47 407
Total	**41 941**	**10 491**	**(7 925)**	**-**	**-**	**155**	**2 745**	**47 407**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 2 951 247 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	7 301	55 836	(23 938)	-	-	(21)	2 763	41 941
Total	**7 301**	**55 836**	**(23 938)**	**-**	**-**	**(21)**	**2 763**	**41 941**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 2 762 784 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	38 284 237	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	30 015 725	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 524 348	1 637 171
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	55 585	14 600
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	54	29
Swaps, options sur swaps et options	2 014	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 531	2 648
Dividendes à recevoir	-	2
Intérêts à recevoir	125	95
Rabais sur frais à recevoir	815	96
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 584 472	1 654 641
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	17	57
Swaps, options sur swaps et options	226	-
Frais de gestion à payer	174	244
Frais d'administration à payer	19	28
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 621	2 386
Autres comptes créditeurs	-	-
	3 058	2 715
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 581 414	1 651 926

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 013 860	1 069 479	10,57	10,28	95 905 551	104 021 763
Série E	50 972	59 714	8,48	8,25	6 010 987	7 236 896
Série EF	6 698	6 069	8,52	8,29	786 501	732 283
Série F	114 682	101 240	10,59	10,30	10 829 400	9 833 870
Série I	299 639	308 379	10,18	9,89	29 435 280	31 171 417
Série O	88 728	98 653	7,67	7,67	11 563 951	12 864 143
Série P	5 008	6 527	8,70	8,47	575 411	770 347
Série Y	-	-	9,42	9,08	16	15
Série Z	1 827	1 865	9,36	9,08	195 086	205 342

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 865	11 623
Intérêts aux fins des distributions	6 459	3 242
Distributions de revenu provenant des placements	37 016	43 124
Distributions de gains en capital provenant des placements	16 378	10 761
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	36 169	790
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	50 829	89 626
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	152 716	159 166
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	17	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	157	(197)
Rabais sur frais	3 420	3 680
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3 594	3 483
Total des revenus	156 310	162 649
Charges		
Frais de gestion (note 5)	19 543	20 322
Frais d'administration (note 5)	2 211	2 312
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	247	502
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	448	751
Taxe de vente harmonisée	2 156	2 241
Autres frais	-	-
Total des charges	24 606	26 129
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131 704	136 520

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	79 656	83 330	0,80	0,75	99 788 862	110 798 612
Série E	4 181	4 688	0,64	0,58	6 560 387	8 076 610
Série EF	557	519	0,70	0,71	796 248	731 224
Série F	8 804	8 551	0,86	0,83	10 274 301	10 272 572
Série I	29 036	29 191	0,95	0,92	30 441 938	31 829 802
Série O	8 768	9 484	0,72	0,68	12 202 885	13 862 157
Série P	561	605	0,82	0,77	687 913	786 249
Série Y	-	-	0,85	(0,15)	15	98
Série Z	141	152	0,70	0,65	200 700	234 466

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 069 479	1 173 371	59 714	71 523	6 069	5 535	101 240	107 783
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 656	83 330	4 181	4 688	557	519	8 804	8 551
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(17 692)	(18 333)	(928)	(1 061)	(135)	(117)	(2 081)	(1 936)
Profits nets réalisés	(3 692)	(1 308)	(194)	(76)	(28)	(8)	(434)	(138)
Remboursement de capital	(28 682)	(35 660)	(1 505)	(2 065)	(220)	(227)	(3 373)	(3 767)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50 066)	(55 301)	(2 627)	(3 202)	(383)	(352)	(5 888)	(5 841)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	116 915	105 489	3 613	3 904	2 723	1 341	31 411	16 448
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	47 035	52 120	2 403	2 960	343	302	5 435	5 323
Rachat de parts rachetables	(249 159)	(289 530)	(16 312)	(20 159)	(2 611)	(1 276)	(26 320)	(31 024)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(85 209)	(131 921)	(10 296)	(13 295)	455	367	10 526	(9 253)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(55 619)	(103 892)	(8 742)	(11 809)	629	534	13 442	(6 543)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 013 860	1 069 479	50 972	59 714	6 698	6 069	114 682	101 240

	Série I		Série O		Série P		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	308 379	311 015	98 653	111 851	6 527	5 698	-	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 036	29 191	8 768	9 484	561	605	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(7 071)	(6 939)	(3 036)	(3 229)	(136)	(146)	-	-
Profits nets réalisés	(1 476)	(495)	(633)	(230)	(28)	(11)	-	-
Remboursement de capital	(11 464)	(13 498)	(4 921)	(6 282)	(221)	(284)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20 011)	(20 932)	(8 590)	(9 741)	(385)	(441)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	36 269	27 092	6 136	7 629	327	1 109	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20 010	20 930	8 397	9 515	385	441	-	-
Rachat de parts rachetables	(74 044)	(58 917)	(24 636)	(30 085)	(2 407)	(885)	-	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 765)	(10 895)	(10 103)	(12 941)	(1 695)	665	-	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 740)	(2 636)	(9 925)	(13 198)	(1 519)	829	-	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	299 639	308 379	88 728	98 653	5 008	6 527	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série Z		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 865	2 206	1 651 926	1 788 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	141	152	131 704	136 520
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(30)	(33)	(31 109)	(31 794)
Profits nets réalisés	(6)	(2)	(6 491)	(2 268)
Remboursement de capital	(48)	(63)	(50 434)	(61 846)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(84)	(98)	(88 034)	(95 908)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	18	36	197 412	163 048
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	73	87	84 081	91 678
Rachat de parts rachetables	(186)	(518)	(395 675)	(432 396)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(95)	(395)	(114 182)	(177 670)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(38)	(341)	(70 512)	(137 058)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 827	1 865	1 581 414	1 651 926

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	131 704	136 520
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(36 169)	(790)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(50 829)	(89 626)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(130)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	247	502
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	524 449	647 190
Achat de placements et de dérivés	(273 334)	(374 735)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(53 394)	(53 885)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(30)	(8)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(70)	177
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(9)	20
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(719)	24
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	241 718	265 383
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 952)	(4 230)
Produit de l'émission de parts rachetables	183 085	140 835
Montant versé au rachat de parts rachetables	(379 996)	(412 640)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(200 863)	(276 035)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	130	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	40 855	(10 652)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 600	25 248
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	55 585	14 600

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 429	3 234
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 419	10 870
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles de revenu CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	6 740 662	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	64 251 028	63 464 679	
	20 763 816	Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	210 589 905	202 702 601	
	13 323 547	Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	117 560 802	113 096 932	
	1 446 344	Fonds canadien de dividendes CI (série I)	33 280 025	41 662 072	
	2 104 565	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	23 854 524	25 530 062	
	12 754 809	Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	124 504 025	125 392 529	
	1 605 017	Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	30 271 268	42 129 613	
	1 403 681	Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	25 153 967	27 686 615	
	3 081 554	Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	31 126 428	31 438 626	
	4 023 738	Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	32 686 120	31 457 985	
	617 748	Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	12 152 869	19 065 260	
	1 030 118	Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	13 879 850	18 360 815	
	19 146 653	Fonds de revenu CI (série I)	137 139 750	138 003 330	
	1 350 206	Fonds d'actions internationales CI (série I)	26 371 358	28 141 001	
	980 636	Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	17 021 549	23 662 551	
	3 263 325	Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	43 149 462	60 273 287	
	65 578	Fonds de métaux précieux CI (série I)	5 062 327	8 180 984	
USD	3 148 642	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	46 408 007	52 986 592	
USD	1 139 118	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	16 317 354	17 921 725	
	247 834	Fonds d'actions américaines CI (série I)	11 519 824	13 461 904	
USD	3 201 263	Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	40 929 083	48 818 485	
	260 388	Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	10 490 135	13 595 152	
			1 073 719 660	1 147 032 800	72,5
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	365 090	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 651 107	7 144 811	
	847 681	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	29 536 340	34 517 570	
	1 036 950	FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	46 625 835	46 859 771	
	6 104 910	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	62 880 290	61 751 166	
	886 846	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	19 274 273	19 998 377	
	156 817	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	4 967 553	5 040 882	
	373 632	FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	7 833 455	8 832 660	
	3 028 991	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	61 403 548	61 579 387	
	477 656	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	12 869 574	17 291 147	
	428 694	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	9 879 062	11 090 314	
USD	220 200	iShares China Large-Cap ETF	11 472 026	11 356 937	
	743 407	iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	21 230 961	21 343 215	
USD	260 422	iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	28 503 438	29 564 838	
USD	256 117	iShares TIPS Bond ETF	40 019 274	40 943 905	
			363 146 736	377 314 980	23,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 436 866 396**	**1 524 347 780**	**96,4**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(456 795)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 436 409 601**	**1 524 347 780**	**96,4**
		Contrat(s) de change à terme		37 420	0,0
		Position(s) acheteur sur option(s)		2 013 876	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(225 666)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**1 436 409 601**	**1 526 173 410**	**96,5**
		Autres actifs (passifs) nets		55 241 019	3,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 581 414 429**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 451 578	USD	1 009 599	1,44	(580)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	USD	2 764 495	CAD	3 953 380	0,70	22 936
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	7 679	USD	5 347	1,44	3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 172 286	USD	816 907	1,44	908
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	1 479 110	USD	1 029 791	1,44	(2 091)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	1 272 319	USD	895 942	1,42	(12 389)
JPMorgan Chase & Co.	A-1	20 mai 2025	USD	745 709	CAD	1 061 296	0,70	9 162
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	1 451 962	USD	1 010 410	1,44	(1 364)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	874 901	CAD	1 245 494	0,70	10 418
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	583 267	CAD	830 152	0,70	7 122
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	USD	233 307	CAD	332 136	0,70	2 774
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 171 899	USD	816 907	1,43	521
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**37 420**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
1 145	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	36 093	46 136
594	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	918 782	880 440
594	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	999 590	1 087 300
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 954 465**	**2 013 876**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(297)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(139 851)	(54 707)
(594)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(351 633)	(170 959)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(491 484)**	**(225 666)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	54	(2)	-	52
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	54	(2)	-	52
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17)	2	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(17)	2	-	(15)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	29	(22)	-	7
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	29	(22)	-	7
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(57)	22	-	(35)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(57)	22	-	(35)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu américain en dollars US CI	132 978	48 818	36,7
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	102 272	31 439	30,7
Fonds d'obligations mondiales CI	188 988	31 458	16,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	61 579	13,9
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	338 503	42 130	12,4
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	908 941	113 097	12,4
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	61 751	9,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	63 465	9,3
Catégorie de société des marchés émergents CI	348 636	27 687	7,9
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 786 022	202 703	7,3
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 740 681	125 392	7,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	25 530	7,2
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	295 389	19 065	6,5
Catégorie de société valeur internationale CI	385 059	23 662	6,1
Fonds de revenu CI	2 424 234	138 003	5,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	159 670	8 833	5,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	7 145	4,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 371 972	60 273	4,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	34 518	3,9
FNB Indice des obligations totales du Canada CI	1 208 890	46 860	3,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	11 090	3,8
Fonds d'actions internationales CI	755 846	28 141	3,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	52 987	3,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	19 998	3,1
Fonds de métaux précieux CI	288 994	8 181	2,8
Fonds de valeur d'actions américaines	482 330	13 595	2,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	17 922	2,6
Fonds canadien de dividendes CI	1 667 217	41 662	2,5
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	773 025	18 361	2,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	17 291	2,1
FNB Secteur financier mondial CI	592 643	5 041	0,9
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	13 462	0,4
iShares TIPS Bond ETF	21 025 046	40 944	0,2
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	12 238 973	21 343	0,2
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 867 446	29 565	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	11 357	0,1

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu en $ US CI DoubleLine	140 144	65 211	46,5
Fonds de revenu américain en dollars US CI	118 107	48 875	41,4
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	108 387	33 200	30,6
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	319 592	50 465	15,8
Fonds d'obligations mondiales CI	213 153	33 330	15,6
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 051 169	120 153	11,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	73 637	9,8
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	269 599	24 718	9,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	72 842	9,0
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	51 692	8,4
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 523 338	116 712	7,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	29 605	7,6
Fonds d'obligations canadiennes CI	2 969 131	186 244	6,3
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	27 499	6,0
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	61 952	6,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	7 857	5,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	79 790	5,5
Fonds de revenu CI	2 566 829	139 791	5,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	14 939	5,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	39 814	5,1
Fonds de métaux précieux CI	188 182	9 010	4,8
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	15 550	4,4
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	47 109	4,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	12 644	4,0
Fonds d'actions internationales CI	920 728	34 934	3,8
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	6 394	3,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	34 011	3,2
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	19 629	3,0
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	813 394	23 447	2,9
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	50 102	2,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	2 890	0,9
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	14 553	0,4
iShares TIPS Bond ETF	25 533 884	44 347	0,2
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	22 658 230	30 894	0,1
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	11 666	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	1 665	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	242	496
Paiements indirects†	76	182

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série E		Série EF		Série F	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	104 021 763	117 346 420	7 236 896	8 909 774	732 283	686 000	9 833 870	10 763 687
Parts rachetables émises	11 117 695	10 661 226	427 913	490 856	319 341	168 600	2 981 442	1 659 093
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 489 401	5 281 830	285 958	373 807	40 559	37 929	517 564	538 694
Parts rachetables rachetées	(23 723 308)	(29 267 713)	(1 939 780)	(2 537 541)	(305 682)	(160 246)	(2 503 476)	(3 127 604)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	95 905 551	104 021 763	6 010 987	7 236 896	786 501	732 283	10 829 400	9 833 870

	Série I		Série O		Série P		Série Y	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	31 171 417	32 308 419	12 864 143	14 589 751	770 347	689 868	15	182
Parts rachetables émises	3 602 180	2 842 111	794 028	1 024 377	37 879	134 511	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 984 889	2 204 311	1 090 666	1 276 648	44 718	54 158	1	6
Parts rachetables rachetées	(7 323 206)	(6 183 424)	(3 184 886)	(4 026 633)	(277 533)	(108 190)	-	(173)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 435 280	31 171 417	11 563 951	12 864 143	575 411	770 347	16	15

	Série Z	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	205 342	250 422
Parts rachetables émises	1 939	4 143
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 827	10 001
Parts rachetables rachetées	(20 022)	(59 224)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	195 086	205 342

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,17
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,900	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,17
Série Y	0,700	0,17
Série Z	1,450	0,17

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	13 863	-
Garanties (hors trésorerie)	14 587	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	24	-
Charges	(7)	-
Revenu tiré des prêts de titres	17	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	63 465
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 145
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	34 518
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	46 860
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	202 703
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	113 097
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	41 662
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	25 530
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	125 392
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	42 130
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	27 687
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	61 751
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	19 998
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	31 439
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	31 458
Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	19 065
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	18 361
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	5 041
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	8 833
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	61 579
Fonds de revenu CI (série I)	138 003
Fonds d'actions internationales CI (série I)	28 141
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	23 662
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	17 291
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	11 090
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	60 273
Fonds de métaux précieux CI (série I)	8 181
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	52 987
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	17 922
Fonds d'actions américaines CI (série I)	13 462
Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	48 818
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	13 595

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	73 637
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 857
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	186 244
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	120 153
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	50 102
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	29 605
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	116 712
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	50 465
Fonds de revenu en $ US CI DoubleLine (série I)	65 211
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	51 692
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2 890
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	72 842
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	61 952
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	33 200
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	33 330
Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	24 718
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	23 447
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	14 939
Fonds de revenu CI (série I)	139 791
Fonds d'actions internationales CI (série I)	34 934
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	27 499
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	12 644
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	79 790
Fonds de métaux précieux CI (série I)	9 010
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	3 596
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	43 513
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	7 794
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	7 756
Fonds d'actions américaines CI (série I)	14 553
Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	48 875
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	39 814
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	34 011
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	19 629

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	12,7
Fonds de revenu CI (série I)	8,6
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	7,9
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7,2
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	4,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	3,9
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	3,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	3,8
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,4
Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	3,1
FNB Indice des obligations totales du Canada CI (parts non couvertes)	3,0
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	2,7
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	2,6
iShares TIPS Bond ETF	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,2
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	2,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,0
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1,9
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	1,8
Fonds d'actions internationales CI (série I)	1,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	1,6
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	1,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	1,3
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,3
Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	1,2
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	1,2
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,1
Fonds d'actions américaines CI (série I)	0,9
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,7
iShares China Large-Cap ETF	0,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,6
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	0,3
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Fonds d'obligations canadiennes CI (série I)	11,2
Fonds de revenu CI (série I)	8,4
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI (série I)	7,2
Fonds d'obligations de sociétés CI (série I)	7,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série I)	4,8
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série I)	4,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	4,4
Fonds de revenu en $ US CI DoubleLine (série I)	3,9
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	3,8
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI (actions I)	3,1
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	3,1
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	3,0
Fonds de revenu américain en dollars US CI (série I)	3,0
iShares TIPS Bond ETF	2,7
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,4
Fonds d'actions internationales CI (série I)	2,1
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,1
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI (série I)	2,0
Fonds d'obligations mondiales CI (série I)	2,0
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	1,8
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	1,7
Catégorie de société mondiale de dividendes CI (actions I)	1,5
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI (série I)	1,4
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	1,2
Fonds d'actions américaines CI (série I)	0,9
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
VanEck Semiconductor ETF	0,7
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,5
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,5
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,5
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	0,2
SPDR S&P Biotech ETF	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 152 435 000 $ (163 717 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	207 473	1 241	208 714	13,2
Total	**207 473**	**1 241**	**208 714**	**13,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	200 377	(31 057)	169 320	10,2
Total	**200 377**	**(31 057)**	**169 320**	**10,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 20 871 000 $ (16 932 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	1 076 125	-	70 908	1 147 033
Fonds négocié(s) en bourse	377 315	-	-	377 315
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	37	-	37
Option(s)	2 014	-	-	2 014
Total	**1 455 454**	**37**	**70 908**	**1 526 399**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(226)	-	-	(226)
Total	**(226)**	**-**	**-**	**(226)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	1 232 597	-	62 659	1 295 256
Fonds négocié(s) en bourse	341 915	-	-	341 915
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(28)	-	(28)
Total	**1 574 512**	**(28)**	**62 659**	**1 637 143**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	62 659	15 390	(11 341)	-	-	211	3 989	70 908
Total	**62 659**	**15 390**	**(11 341)**	**-**	**-**	**211**	**3 989**	**70 908**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 4 249 698 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	13 250	78 583	(33 544)	-	-	(59)	4 429	62 659
Total	**13 250**	**78 583**	**(33 544)**	**-**	**-**	**(59)**	**4 429**	**62 659**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 4 429 202 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	70 908 317	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placements évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	43 512 638	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	508 509	501 035
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	20 836	4 753
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	442	12
Swaps, options sur swaps et options	2 057	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	505	196
Dividendes à recevoir	-	2
Intérêts à recevoir	87	41
Rabais sur frais à recevoir	135	44
Autres comptes débiteurs	-	-
	532 575	506 083
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 101	82
Swaps, options sur swaps et options	92	-
Frais de gestion à payer	42	56
Frais d'administration à payer	5	7
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 308	-
Montant à payer pour le rachat de parts	299	1 259
Autres comptes créditeurs	-	-
	6 847	1 404
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525 728	504 679

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	206 336	209 339	19,50	20,45	10 583 313	10 237 641
Série AT5	1	16	6,31	6,94	159	2 375
Série AT8	13	6	3,86	4,36	3 336	1 362
Série E	6 985	5 801	11,25	11,80	620 739	491 499
Série ET5	1	2	6,87	7,54	157	212
Série ET8	1	1	5,06	5,71	208	279
Série EF	875	945	11,30	11,87	77 472	79 632
Série EFT5	1	2	6,92	7,60	157	220
Série EFT8	1	2	5,10	5,76	211	289
Série F	23 847	18 993	24,78	26,02	962 543	729 983
Série FT8	64	64	5,83	6,59	10 973	9 666
Série I	274 214	254 336	18,20	19,15	15 064 842	13 280 276
Série O	7 771	10 014	14,83	15,60	524 021	641 931
Série OT5	1	2	6,94	7,63	158	229
Série OT8	1	2	5,12	5,79	216	301
Série P	5 615	5 152	11,52	12,11	487 446	425 313
Série PT8	1	2	6,04	6,84	183	255

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 944	2 373
Intérêts aux fins des distributions	1 012	616
Distributions de revenu provenant des placements	989	2 824
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 053	3 353
Revenu (perte) sur les dérivés	(480)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	84 329	20 378
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(42 990)	52 960
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	52 857	82 504
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	263	(43)
Rabais sur frais	554	666
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	817	623
Total des revenus	53 674	83 127
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 711	4 244
Frais d'administration (note 5)	558	505
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 040	146
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	65	24
Taxe de vente harmonisée	492	448
Autres frais	-	-
Total des charges	6 867	5 368
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 807	77 759

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	15 872	30 515	1,58	2,83	10 046 233	10 765 855
Série AT5	1	2	0,89	0,99	1 302	2 375
Série AT8	1	1	0,43	0,42	2 530	2 003
Série E	525	853	0,95	1,63	554 121	525 001
Série ET5	-	1	0,55	1,09	165	206
Série ET8	-	-	0,41	0,84	218	268
Série EF	102	166	1,29	1,61	78 867	103 200
Série EFT5	-	1	0,65	1,17	168	214
Série EFT8	-	1	0,48	0,90	222	277
Série F	1 360	2 956	1,76	3,92	774 735	753 922
Série FT8	5	9	0,56	1,02	9 917	9 627
Série I	27 178	40 772	1,97	3,17	13 828 536	12 872 301
Série O	1 205	1 651	2,03	2,45	594 421	672 987
Série OT5	-	1	0,73	1,27	170	221
Série OT8	-	1	0,55	0,97	228	286
Série P	558	828	1,27	1,95	440 238	425 676
Série PT8	-	1	0,63	1,15	194	243

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	209 339	198 325	16	15	6	15	5 801	5 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 872	30 515	1	2	1	1	525	853
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(26 054)	(115)	(1)	(1)	(3)	(1)	(891)	(8)
Remboursement de capital	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(26 056)	(115)	(1)	(1)	(3)	(1)	(891)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	29 305	15 698	1	-	12	-	1 473	79
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	25 839	-	-	-	-	-	881	-
Rachat de parts rachetables	(47 963)	(35 084)	(16)	-	(3)	(9)	(804)	(809)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 181	(19 386)	(15)	-	9	(9)	1 550	(730)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 003)	11 014	(15)	1	7	(9)	1 184	115
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	206 336	209 339	1	16	13	6	6 985	5 801

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	1	1	945	1 232	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	102	166	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(124)	(6)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(124)	(6)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	-	-	29	25	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	121	4	-	-
Rachat de parts rachetables	(1)	-	-	-	(198)	(476)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	-	-	(48)	(447)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	-	-	(70)	(287)	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	1	1	875	945	1	2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série EFT8		Série F		Série FT8		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	18 993	16 161	64	59	254 336	201 517
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	1 360	2 956	5	9	27 178	40 772
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(2 963)	(86)	(14)	(5)	(42 729)	(3 315)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(4)	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(2 963)	(86)	(14)	(5)	(42 733)	(3 322)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	9 490	4 273	7	-	36 871	29 279
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	2 880	69	2	1	42 733	3 321
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(5 913)	(4 380)	-	-	(44 171)	(17 231)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	6 457	(38)	9	1	35 433	15 369
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	4 854	2 832	-	5	19 878	52 819
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	23 847	18 993	64	64	274 214	254 336

	Série O		Série OT5		Série OT8		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 014	9 780	2	1	2	1	5 152	4 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 205	1 651	-	1	-	1	558	828
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 243)	(120)	-	-	-	-	(837)	(60)
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 243)	(121)	-	-	-	-	(837)	(60)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	103	139	-	-	-	-	1 126	566
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 243	121	-	-	-	-	837	60
Rachat de parts rachetables	(3 551)	(1 556)	(1)	-	(1)	-	(1 221)	(670)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 205)	(1 296)	(1)	-	(1)	-	742	(44)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 243)	234	(1)	1	(1)	1	463	724
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 771	10 014	1	2	1	2	5 615	5 152

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série PT8		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	504 679	437 225
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	46 807	77 759
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	(74 859)	(3 717)
Remboursement de capital	-	-	(6)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(74 865)	(3 725)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	78 417	50 059
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	74 536	3 576
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(103 846)	(60 215)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	49 107	(6 580)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	21 049	67 454
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	525 728	504 679

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 807	77 759
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(84 329)	(20 378)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	42 990	(52 960)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(86)	(7)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 040	146
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	640 101	166 974
Achat de placements et de dérivés	(594 306)	(158 372)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(9 042)	(6 177)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(46)	(17)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(14)	43
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	5
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(91)	4
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	43 024	7 018
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(329)	(148)
Produit de l'émission de parts rachetables	67 829	46 496
Montant versé au rachat de parts rachetables	(94 527)	(55 466)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(27 027)	(9 118)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	86	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 997	(2 100)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 753	6 846
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	20 836	4 753

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	966	599
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 881	2 347
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS			
	1 233 278	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 014 757	14 960 650	
	1 227 806	Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	160 842 367	176 824 418	
	826 337	Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	36 499 819	36 129 747	
	2 438 030	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	32 482 486	49 718 262	
	40 924	Fonds de métaux précieux CI (série I)	3 045 100	5 105 435	
USD	1 027 511	Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	15 245 344	17 291 355	
USD	274 507	Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	3 932 654	4 318 810	
	259 422	Fonds d'actions américaines CI (série I)	11 838 657	14 091 361	
			277 901 184	318 440 038	60,5
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 266 207	Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	40 140 523	35 934 955	
	1 968 316	FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	24 087 358	22 684 842	
	1 952 526	FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	46 945 629	44 029 461	
USD	188 305	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	7 207 663	8 400 390	
	480 847	FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	5 569 729	6 457 775	
	866 079	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	28 500 066	31 352 060	
USD	40 800	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	5 309 008	5 344 666	
USD	491 624	iShares China Large-Cap ETF	24 311 840	25 355 779	
USD	60 635	iShares Core MSCI Europe ETF	5 378 134	5 248 496	
USD	18 325	iShares Russell 2000 ETF	6 036 687	5 260 669	
			193 486 637	190 069 093	36,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**471 387 821**	**508 509 131**	**96,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(442 161)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**470 945 660**	**508 509 131**	**96,6**
		Contrat(s) de change à terme		(658 896)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		2 057 041	0,4
		Position(s) vendeur sur option(s)		(92 099)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**470 945 660**	**509 815 177**	**96,9**
		Autres actifs (passifs) nets		15 913 275	3,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**525 728 452**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Série Portefeuilles croissance maximale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	1 611 007	USD	1 126 535	1,43	(9 346)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	5 397 266	USD	3 791 493	1,42	(45 386)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	83 928	USD	58 444	1,44	33
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	8 796 019	USD	6 172 992	1,42	(65 252)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	12 812 452	USD	8 928 351	1,44	9 926
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	8 087 890	USD	5 636 651	1,43	(19 596)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	9 458 487	USD	6 635 113	1,43	(66 156)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	13 905 757	USD	9 792 166	1,42	(135 408)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	6 737 709	USD	4 721 656	1,43	(53 693)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	5 397 304	USD	3 791 493	1,42	(45 348)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	8 988 050	USD	6 295 541	1,43	(67 151)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	8 119 664	USD	5 687 240	1,43	(44 315)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	14 767 546	USD	10 360 170	1,43	(104 382)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	14 764 438	USD	10 360 170	1,43	(107 490)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	15 225 796	USD	10 682 199	1,43	(108 401)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	58 000 000	CAD	83 118 918	0,70	139 535
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	6 739 999	USD	4 721 656	1,43	(51 402)
Banque Royale du Canada	A-1+	20 mai 2025	CAD	10 827 189	USD	7 597 459	1,43	(78 892)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	12 808 220	USD	8 928 351	1,43	5 694
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	2 258 178	USD	1 573 885	1,43	(5 623)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	8 424 148	USD	5 902 070	1,43	(65 103)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	USD	15 000 000	CAD	21 309 729	0,70	265 544
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	11 505 224	USD	8 000 000	1,44	21 299
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	5 414 669	USD	3 791 493	1,43	(27 983)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(658 896)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
5 623	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	177 252	226 570
1 000	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	1 909 532	1 830 471
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**2 086 784**	**2 057 041**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(500)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(379 429)	(92 099)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(379 429)**	**(92 099)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	442	(254)	-	188
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	442	(254)	-	188
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 101)	254	-	(847)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 101)	254	-	(847)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	(12)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	(12)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(82)	12	-	(70)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(82)	12	-	(70)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI	86 905	35 935	41,3
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	165 708	36 130	21,8
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	1 170 878	176 824	15,1
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	246 852	22 685	9,2
FNB intelligence artificielle mondiale CI	642 454	44 029	6,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	49 718	4,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	149 133	6 458	4,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	14 961	4,2
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	31 352	3,9
Fonds de lingots d'or CI	223 401	8 400	3,8
Fonds de métaux précieux CI	288 994	5 106	1,8
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 533 686	17 291	1,1
Fonds de revenu des marchés privés CI	686 048	4 319	0,6
Fonds d'actions américaines CI	3 217 073	14 091	0,4
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	25 356	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	5 248	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	5 345	-
iShares Russell 2000 ETF	91 130 613	5 261	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI	613 005	45 480	7,4
Catégorie de société valeur internationale CI	456 390	32 798	7,2
Catégorie de société américaine petites sociétés CI	259 058	16 909	6,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	18 054	6,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	24 491	6,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	785 656	42 730	5,4
Catégorie de société canadienne Synergy CI	652 756	31 009	4,8
Fonds d'actions internationales CI	920 728	40 770	4,4
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI	276 625	10 372	3,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	20 489	3,6
Fonds de valeur d'actions américaines	645 487	22 378	3,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	33 692	3,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	22 541	2,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	3 726	2,6
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	180 847	4 293	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	7 365	2,3
Fonds de métaux précieux CI	188 182	4 357	2,3
Fonds canadien de dividendes CI	1 769 335	30 998	1,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	5 418	1,7
Fonds de croissance des marchés privés CI	1 119 297	15 366	1,4
Fonds de revenu des marchés privés CI	350 470	3 747	1,0
Fonds d'actions américaines CI	3 236 859	26 530	0,8
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 822 069	20 800	0,7
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	1 192 455	4 140	0,3
VanEck Semiconductor ETF	24 926 947	10 069	-
SPDR S&P Biotech ETF	10 266 593	2 513	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 038	144
Paiements indirects†	325	53

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série E	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 237 641	11 295 968	2 375	2 375	1 362	3 794	491 499	561 824
Parts rachetables émises	1 363 369	849 403	138	-	2 617	1	121 296	7 522
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 219 783	-	21	-	88	27	72 047	-
Parts rachetables rachetées	(2 237 480)	(1 907 730)	(2 375)	-	(731)	(2 460)	(64 103)	(77 847)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 583 313	10 237 641	159	2 375	3 336	1 362	620 739	491 499

	Série ET5		Série ET8		Série EF		Série EFT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	212	202	279	258	79 632	121 771	220	209
Parts rachetables émises	-	-	-	-	2 305	2 348	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25	10	39	21	9 899	388	27	11
Parts rachetables rachetées	(80)	-	(110)	-	(14 364)	(44 875)	(90)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	157	212	208	279	77 472	79 632	157	220

	Série EFT8		Série F		Série FT8		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	289	266	729 983	728 219	9 666	9 594	13 280 276	12 374 278
Parts rachetables émises	-	-	347 179	180 025	1 063	-	1 836 435	1 707 299
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	42	23	107 288	2 929	344	72	2 175 226	191 826
Parts rachetables rachetées	(120)	-	(221 907)	(181 190)	(100)	-	(2 227 095)	(993 127)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	211	289	962 543	729 983	10 973	9 666	15 064 842	13 280 276

	Série O		Série OT5		Série OT8		Série P	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	641 931	737 029	229	216	301	275	425 313	429 557
Parts rachetables émises	6 232	9 737	-	-	-	-	89 865	52 437
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	77 606	8 570	29	13	45	26	67 278	5 458
Parts rachetables rachetées	(201 748)	(113 405)	(100)	-	(130)	-	(95 010)	(62 139)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	524 021	641 931	158	229	216	301	487 446	425 313

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Transactions sur parts rachetables (note 4) (suite)
pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série PT8	
	2025	**2024**
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	255	233
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	38	22
Parts rachetables rachetées	(110)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	183	255

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	2,000	0,22
Série AT5	2,000	0,22
Série AT8	2,000	0,22
Série E	1,950	0,15
Série ET5	1,950	0,15
Série ET8	1,950	0,15
Série EF	0,950	0,15
Série EFT5	0,950	0,15
Série EFT8	0,950	0,15
Série F	1,000	0,22
Série FT8	1,000	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (Série FNB en $ CA)	35 935
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	22 685
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	14 961
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	176 824
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	44 029
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (Actions I)	36 130
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	8 400
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	6 458
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	31 352
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	49 718
Fonds de métaux précieux CI (série I)	5 106
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	17 291
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	4 319
Fonds d'actions américaines CI (série I)	14 091

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	16 909
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 726
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	30 998
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	24 491
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	4 140
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	45 480
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 418
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	10 372
Fonds d'actions internationales CI (série I)	40 770
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	32 798
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	20 489
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 365
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	18 054
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	42 730
Fonds de métaux précieux CI (série I)	4 357
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 936
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	13 430
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	1 914
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	1 833
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	20 800
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	31 009
Fonds d'actions américaines CI (série I)	26 530
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	22 541
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	33 692
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	22 378

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI (actions I)	33,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	9,5
FNB intelligence artificielle mondiale CI (série FNB en $ CA)	8,4
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI (actions I)	6,9
Fonds alternatif d'occasions nord-américaines CI (série FNB en $ CA)	6,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	6,0
iShares China Large-Cap ETF	4,8
FNB Catégorie Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI (actions de FNB)	4,3
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	3,3
Autres actifs (passifs) nets	3,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	2,8
Fonds d'actions américaines CI (série I)	2,7
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1,2
Fonds de métaux précieux CI (série I)	1,0
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	1,0
iShares Core MSCI Europe ETF	1,0
iShares Russell 2000 ETF	1,0
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,8
Option(s)	0,4
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Catégorie de société des marchés émergents CI (actions I)	9,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série I)	8,4
Fonds d'actions internationales CI (série I)	8,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,6
Catégorie de société valeur internationale CI (actions I)	6,5
Fonds canadien de dividendes CI (série I)	6,1
Catégorie de société canadienne Synergy CI (actions I)	6,0
Fonds d'actions américaines CI (série I)	5,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	4,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,5
Fonds de valeur d'actions américaines (série I)	4,4
Fonds d'actions canadiennes sélect CI (série I)	4,1
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,6
Catégorie de société américaine petites sociétés CI (actions I)	3,4
Fonds de croissance des marchés privés CI (série I)	2,7
FNB Indice Chefs de file mondiaux des soins de santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2,1
VanEck Semiconductor ETF	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
Fonds de métaux précieux CI (série I)	0,9
Invesco Morningstar Global Next Gen AI Index ETF	0,9
Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI (série I)	0,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,7
SPDR S&P Biotech ETF	0,5
Fonds de croissance des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (reçus de souscription)	0,4
Fonds de revenu des marchés privés CI (série I)	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 50 851 000 $ (50 103 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	31 959	(17 433)	14 526	2,9
Total	**31 959**	**(17 433)**	**14 526**	**2,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2024, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 453 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	296 830	-	21 610	318 440
Fonds négocié(s) en bourse	190 069	-	-	190 069
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(659)	-	(659)
Option(s)	-	-	-	2 057
Total	**488 956**	**(659)**	**21 610**	**509 907**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(92)	-	-	(92)
Total	**(92)**	**-**	**-**	**(92)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds	343 389	-	19 114	362 503
Fonds négocié(s) en bourse	138 532	-	-	138 532
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(70)	-	(70)
Total	**481 921**	**(70)**	**19 114**	**500 965**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	19 114	4 986	(3 826)	-	-	75	1 261	21 610
Total	**19 114**	**4 986**	**(3 826)**	**-**	**-**	**75**	**1 261**	**21 610**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 1 360 210 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Fonds	3 110	25 740	(10 955)	-	-	(8)	1 227	19 114
Total	**3 110**	**25 740**	**(10 955)**	**-**	**-**	**(8)**	**1 227**	**19 114**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 1 226 594 $.

La section qui suit porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente les données quantitatives utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, Évaluation de la juste valeur.

Le ou les tableaux suivants présentent la ou les techniques d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2025

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	17 291 355	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Niveau 3 - Rapprochement (suite)
au 31 mars 2024

Type d'actif	Juste valeur $	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Fonds	13 430 253	Valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent	Valeur liquidative

Le placement ci-dessus est évalué au moyen de la technique d'évaluation décrite ci-dessous :

Valeur liquidative : La valorisation se fait au moyen de la valeur liquidative présentée par le gestionnaire de placement du fonds sous-jacent.

Pour les placement évalués sur la base de la valeur liquidative, il n'est pas nécessaire de réaliser une analyse de sensibilité visant à montrer l'incidence potentielle de l'utilisation d'autres hypothèses raisonnablement possibles.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	77 888	60 043
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	266	350
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	2 977
Montant à recevoir pour la souscription de parts	152	134
Dividendes à recevoir	224	183
Intérêts à recevoir	1	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	78 531	63 692
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	8	9
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 340
Montant à payer pour le rachat de parts	244	178
Autres comptes créditeurs	-	-
	253	2 528
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 278	61 164

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	36 423	30 249	14,38	13,06	2 532 827	2 316 990
Série F	41 854	30 913	14,48	13,11	2 890 240	2 357 637
Série I	1	2	14,45	13,06	85	152

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 641	1 787
Intérêts aux fins des distributions	31	36
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 501	259
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 737	4 414
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 910	6 496
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	(1)
Rabais sur frais	-	1
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	1
Total des revenus	9 913	6 497
Charges		
Frais de gestion (note 5)	819	542
Frais d'administration (note 5)	108	70
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	42	35
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1	-
Taxe de vente harmonisée	116	80
Autres frais	-	-
Total des charges	1 087	728
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 826	5 769

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 001	2 712	1,60	1,43	2 502 336	1 899 085
Série F	4 825	3 057	1,75	1,55	2 754 599	1 978 737
Série I	-	-	1,71	1,57	106	149

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 249	19 764	30 913	21 852	2	2	61 164	41 618
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 001	2 712	4 825	3 057	-	-	8 826	5 769
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(451)	(257)	(747)	(399)	-	-	(1 198)	(656)
Profits nets réalisés	-	(8)	-	(12)	-	-	-	(20)
Remboursement de capital	(150)	(195)	(248)	(304)	-	-	(398)	(499)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(601)	(460)	(995)	(715)	-	-	(1 596)	(1 175)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9 445	11 361	14 231	12 635	-	-	23 676	23 996
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	597	457	940	674	-	-	1 537	1 131
Rachat de parts rachetables	(7 268)	(3 585)	(8 060)	(6 590)	(1)	-	(15 329)	(10 175)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 774	8 233	7 111	6 719	(1)	-	9 884	14 952
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 174	10 485	10 941	9 061	(1)	-	17 114	19 546
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	36 423	30 249	41 854	30 913	1	2	78 278	61 164

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 826	5 769
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 501)	(259)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 737)	(4 414)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	42	35
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 629	13 210
Achat de placements et de dérivés	(41 641)	(28 573)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(41)	(90)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	(3)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 420)	(14 315)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(59)	(44)
Produit de l'émission de parts rachetables	22 678	23 157
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14 283)	(9 291)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8 336	13 822
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(84)	(493)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	350	843
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	266	350

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35	33
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 599	1 697
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		SERVICES FINANCIERS			
	14 480	Banque de Montréal	1 776 348	1 989 842	
	16 663	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1 160 831	1 136 916	
	51 403	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	2 338 197	3 580 733	
	16 044	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 182 007	1 298 762	
	73 336	Element Fleet Management Corp.	1 282 820	2 098 143	
	13 198	EQB Inc.	945 498	1 287 333	
	9 386	iA Société financière Inc.	808 627	1 282 691	
	11 261	Intact Corporation financière	2 288 092	3 310 847	
	41 772	Société Financière Manuvie	1 263 352	1 873 056	
	38 759	Power Corporation du Canada	1 795 992	1 972 058	
	39 235	Banque Royale du Canada	5 227 379	6 359 993	
	44 001	Banque Toronto-Dominion (La)	3 735 696	3 794 205	
			23 804 839	29 984 579	38,3
		ÉNERGIE			
	94 740	ARC Resources Ltd.	2 350 948	2 740 828	
	44 720	Canadian Natural Resources Ltd.	1 882 147	1 980 202	
	47 908	Cenovus Energy Inc.	1 204 689	958 160	
	74 212	Enbridge Inc.	3 861 518	4 726 563	
	19 758	Keyera Corp.	711 098	883 775	
	30 604	Pembina Pipeline Corp.	1 616 140	1 761 566	
	36 785	Suncor Énergie Inc.	1 567 450	2 049 660	
	24 448	Corporation TC Énergie	1 246 732	1 661 486	
	13 272	Tourmaline Oil Corp.	832 875	921 077	
			15 273 597	17 683 317	22,6
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	30 692	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 095 819	3 099 585	
	7 162	Thomson Reuters Corp.	1 273 926	1 778 539	
	17 955	Industries Toromont Limitée	2 066 259	2 022 272	
	6 717	WSP Global Inc.	1 189 210	1 640 359	
			7 625 214	8 540 755	10,9
		SERVICES PUBLICS			
	47 670	AltaGas Ltd.	1 334 276	1 881 535	
	55 065	Brookfield Infrastructure Partners LP	2 653 251	2 357 333	
	27 215	Fortis Inc.	1 513 385	1 783 943	
			5 500 912	6 022 811	7,7
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE			
	7 653	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 279 622	1 143 664	
	39 201	Gildan Activewear Inc.	2 117 143	2 493 968	
	18 948	Restaurant Brands International Inc.	1 683 290	1 817 682	
			5 080 055	5 455 314	7,0
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE			
	26 735	Alimentation Couche-Tard Inc.	1 840 780	1 897 383	
	33 984	Empire Co., Ltd., catégorie A	1 255 246	1 639 728	
	11 345	Metro Inc.	1 048 562	1 135 294	
			4 144 588	4 672 405	6,0
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	153 290	TELUS Corp.	3 857 875	3 163 906	4,0
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	519	Constellation Software Inc.	1 849 335	2 365 275	
	258	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	
			1 849 335	2 365 275	3,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**67 136 415**	**77 888 362**	**99,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(40 107)		
		Total du portefeuille de placements	**67 096 308**	**77 888 362**	**99,5**
		Autres actifs (passifs) nets		389 797	0,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**78 278 159**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	41	34
Paiements indirects†	13	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 316 990	1 648 930	2 357 637	1 817 863	152	146
Parts rachetables émises	695 390	925 858	1 039 200	1 018 119	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	43 230	37 538	67 477	55 171	3	6
Parts rachetables rachetées	(522 783)	(295 336)	(574 074)	(533 516)	(70)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 532 827	2 316 990	2 890 240	2 357 637	85	152

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	879	1 282
Garanties (hors trésorerie)	926	1 353

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	40,6
Énergie	18,7
Produits industriels	12,1
Biens de consommation discrétionnaire	6,3
Services publics	6,0
Biens de consommation de base	5,3
Technologies de l'information	4,1
Services de communication	3,5
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Matériaux	1,5
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 789 000 $ (6 004 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait pas d'exposition directe au risque de change.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	77 888	-	-	77 888
Total	**77 888**	**-**	**-**	**77 888**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	60 043	-	-	60 043
Total	**60 043**	**-**	**-**	**60 043**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	12 162	11 510
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	10	11
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	100	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	31	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	12 303	11 521
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	130	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	132	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 171	11 519

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 007	6 200	12,48	12,12	561 588	511 641
Série AP	10	-	9,83	-	1 000	-
Série F	4 540	5 279	12,45	12,10	364 682	436 383
Série FP	573	-	9,84	-	58 251	-
Série I	41	40	12,45	12,11	3 257	3 308

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	32	-
Distributions de revenu provenant des placements	247	239
Distributions de gains en capital provenant des placements	568	589
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	358	(95)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4	735
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 209	1 468
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	1 209	1 468
Charges		
Frais de gestion (note 5)	148	115
Frais d'administration (note 5)	17	14
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	18	14
Autres frais	-	-
Total des charges	184	144
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 025	1 324

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	561	682	1,02	1,51	550 622	450 814
Série AP	-	-	(0,17)	-	1 000	-
Série F	454	640	1,14	1,71	398 615	373 996
Série FP	6	-	0,13	-	47 387	-
Série I	4	2	1,34	2,61	3 329	723

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 200	5 133	-	-	5 279	3 903	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	561	682	-	-	454	640	6	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(32)	(97)	-	-	(26)	(102)	-	-
Profits nets réalisés	(325)	(297)	-	-	(265)	(315)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(357)	(394)	-	-	(291)	(417)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 479	1 055	10	-	521	1 613	596	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	356	394	-	-	264	380	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 232)	(670)	-	-	(1 687)	(840)	(29)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	603	779	10	-	(902)	1 153	567	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	807	1 067	10	-	(739)	1 376	573	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 007	6 200	10	-	4 540	5 279	573	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	40	2	11 519	9 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4	2	1 025	1 324
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(58)	(199)
Profits nets réalisés	(3)	-	(593)	(612)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	-	(651)	(811)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	5	36	2 611	2 704
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	-	623	774
Rachat de parts rachetables	(8)	-	(2 956)	(1 510)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	36	278	1 968
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	38	652	2 481
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41	40	12 171	11 519

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 025	1 324
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(358)	95
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4)	(735)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 478	1 592
Achat de placements et de dérivés	(3 053)	(2 605)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(815)	(828)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	273	(1 155)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(28)	(38)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 373	2 396
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 619)	(1 200)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(274)	1 158
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	10	11

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	1 002 580	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	12 166 011	12 162 094	99,9
		Total du portefeuille de placements	**12 166 011**	**12 162 094**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		9 369	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**12 171 463**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	354 673	12 162	3,4

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	389 597	11 510	3,0

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	511 641	444 118	-	-	436 383	337 823	-	-
Parts rachetables émises	118 750	90 684	1 000	-	41 013	136 787	61 201	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	27 988	34 749	-	-	20 856	33 672	-	-
Parts rachetables rachetées	(96 791)	(57 910)	-	-	(133 570)	(71 899)	(2 950)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	561 588	511 641	1 000	-	364 682	436 383	58 251	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 308	140
Parts rachetables émises	333	3 157
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	215	14
Parts rachetables rachetées	(599)	(3)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 257	3 308

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI (auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,650	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	12 162

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	11 510

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,8
Produits industriels	13,9
Technologies de l'information	12,4
Énergie	11,4
Matériaux	9,3
Biens de consommation de base	5,4
Biens de consommation discrétionnaire	4,9
Services de communication	4,5
Services publics	3,8
Immobilier	3,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	33,4
Technologies de l'information	14,5
Produits industriels	12,9
Énergie	11,5
Services de communication	5,9
Biens de consommation de base	4,3
Biens de consommation discrétionnaire	4,9
Services publics	3,7
Immobilier	3,5
Soins de santé	2,7
Matériaux	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 213 000 $ (1 145 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,3
Total	**9,3**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,9
Total	**9,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 113 000 $ (114 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	12 162	-	-	12 162
Total	**12 162**	**-**	**-**	**12 162**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	11 510	-	-	11 510
Total	**11 510**	**-**	**-**	**11 510**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	153 063	148 197
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 209	7 263
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 123	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	429	308
Dividendes à recevoir	219	251
Intérêts à recevoir	3	16
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	157 046	156 035
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	16	22
Frais d'administration à payer	2	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 327	-
Montant à payer pour le rachat de parts	308	1 414
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 653	1 439
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 393	154 596

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	61 794	66 321	14,25	13,94	4 336 826	4 757 855
Série F	93 598	88 273	14,41	14,09	6 496 959	6 262 792
Série I	1	2	14,46	14,15	83	120

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 868	3 104
Intérêts aux fins des distributions	99	136
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 975	1 368
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 896)	12 393
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 046	17 001
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(28)	(38)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(25)	(37)
Total des revenus	8 021	16 964
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 758	1 468
Frais d'administration (note 5)	235	198
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	222	196
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	308	264
Taxe de vente harmonisée	248	209
Autres frais	-	-
Total des charges	2 772	2 336
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 249	14 628

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 826	5 895	0,39	1,39	4 712 259	4 237 992
Série F	3 423	8 732	0,53	1,44	6 415 109	6 071 523
Série I	-	1	0,55	1,59	94	117

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	66 321	51 972	88 273	78 911	2	1	154 596	130 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 826	5 895	3 423	8 732	-	1	5 249	14 628
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(735)	-	(1 911)	-	-	-	(2 646)
Profits nets réalisés	(311)	-	(1 429)	-	-	-	(1 740)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(311)	(735)	(1 429)	(1 911)	-	-	(1 740)	(2 646)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 875	15 694	25 303	24 712	-	-	34 178	40 406
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	309	731	1 396	1 874	-	-	1 705	2 605
Rachat de parts rachetables	(15 226)	(7 236)	(23 368)	(24 045)	(1)	-	(38 595)	(31 281)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 042)	9 189	3 331	2 541	(1)	-	(2 712)	11 730
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 527)	14 349	5 325	9 362	(1)	1	797	23 712
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	61 794	66 321	93 598	88 273	1	2	155 393	154 596

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 249	14 628
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 975)	(1 368)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 896	(12 393)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	222	196
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	51 090	51 448
Achat de placements et de dérivés	(50 894)	(59 995)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	32	(193)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	13	(4)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	18
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	623	(7 661)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(35)	(41)
Produit de l'émission de parts rachetables	32 626	39 588
Montant versé au rachat de parts rachetables	(38 271)	(28 820)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 680)	10 727
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 057)	3 066
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 263	4 197
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 209	7 263

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	105	132
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 599	2 647
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	7 927	Alphabet Inc., catégorie A	2 114 628	1 764 033	
USD	159 771	Aramark	5 922 672	7 936 785	
USD	28 266	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 791 281	4 253 916	
USD	22 238	Cencora Inc.	5 128 023	8 899 323	
USD	360 398	Elanco Animal Health Inc.	7 473 523	5 445 623	
USD	19 336	Fiserv Inc.	4 738 636	6 144 699	
USD	63 579	Uber Technologies Inc.	6 325 111	6 666 206	
			35 493 874	41 110 585	26,6
		R.-U.			
GBP	1 917 940	ConvaTec Group PLC	6 987 144	9 169 811	
GBP	472 530	Informa PLC	7 036 015	6 758 276	
GBP	29 333	London Stock Exchange Group PLC	4 569 315	6 248 783	
GBP	617 595	RS Group PLC	8 996 367	6 446 261	
GBP	120 761	Weir Group PLC (The)	3 092 925	5 207 977	
			30 681 766	33 831 108	21,8
		JAPON			
JPY	268 593	Ebara Corp.	2 782 785	5 793 014	
JPY	242 640	MISUMI Group Inc.	6 215 137	5 741 919	
JPY	303 158	Murata Manufacturing Co., Ltd.	7 762 802	6 705 756	
JPY	222 000	NEC Corp.	4 879 346	6 698 649	
			21 640 070	24 939 338	16,0
		ESPAGNE			
EUR	75 052	Amadeus IT Group SA	6 114 576	8 233 291	
USD	360 664	Grifols SA, CAAE	3 882 142	3 690 186	
			9 996 718	11 923 477	7,7
		SUISSE			
CHF	34 582	DKSH Holding AG	3 155 355	3 780 065	
CHF	18 155	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	6 602 246	6 009 530	
			9 757 601	9 789 595	6,3
		ISRAËL			
USD	37 433	Nice Ltd., CAAE	10 011 551	8 304 823	5,3
		IRLANDE			
EUR	47 504	Kerry Group PLC, catégorie A	5 596 233	7 155 296	4,6
		MEXIQUE			
USD	49 174	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	5 585 630	6 905 136	4,4
		SINGAPOUR			
SGD	134 738	DBS Group Holdings Ltd.	3 338 847	6 706 328	4,3
		ALLEMAGNE			
EUR	254 256	Evotec SE	2 360 543	2 397 540	1,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**134 462 833**	**153 063 226**	**98,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(402 200)		
		Total du portefeuille de placements	**134 060 633**	**153 063 226**	**98,5**
		Autres actifs (passifs) nets		2 329 439	1,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**155 392 665**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	213	189
Paiements indirects†	16	20

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 757 855	4 049 084	6 262 792	6 077 173	120	116
Parts rachetables émises	635 403	1 220 894	1 784 359	1 889 093	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	22 242	56 561	99 456	143 882	3	4
Parts rachetables rachetées	(1 078 674)	(568 684)	(1 649 648)	(1 847 356)	(40)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 336 826	4 757 855	6 496 959	6 262 792	83	120

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	2 354	-
Garanties (hors trésorerie)	2 474	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	1
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	263
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	29,6
R.-U.	21,8
Japon	13,8
Suisse	7,9
Israël	5,7
Mexique	5,2
Espagne	5,2
Singapour	4,9
Autres actifs (passifs) nets	4,1
Irlande	1,8
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 306 000 $ (14 820 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	60 046	-	60 046	38,6
Livre sterling	33 833	-	33 833	21,8
Yen japonais	25 156	-	25 156	16,2
Euro	17 786	-	17 786	11,4
Franc suisse	9 845	-	9 845	6,3
Dollar de Singapour	6 706	-	6 706	4,3
Total	**153 372**	**-**	**153 372**	**98,6**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	62 772	-	62 772	40,6
Livre sterling	33 675	-	33 675	21,8
Yen japonais	21 584	-	21 584	14,0
Franc suisse	12 165	-	12 165	7,9
Euro	10 741	-	10 741	6,9
Dollar de Singapour	7 579	-	7 579	4,9
Total	**148 516**	**-**	**148 516**	**96,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 337 000 $ (14 852 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	153 063	-	-	153 063
Total	**153 063**	**-**	**-**	**153 063**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	148 197	-	-	148 197
Total	**148 197**	**-**	**-**	**148 197**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	358 599	321 087
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 619	9 897
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	42	309
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	3 447
Montant à recevoir pour la souscription de parts	290	259
Dividendes à recevoir	210	366
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	11	14
Autres actifs	-	8
	368 771	335 387
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	482	311
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	22	-
Frais d'administration à payer	4	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 720
Montant à payer pour le rachat de parts	398	240
Comptes créditeurs et charges à payer	109	-
	1 015	2 271
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	367 756	333 116

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	17 707	11 855	13,15	11,97	1 346 384	990 730
Série AP	163	-	10,17	-	15 959	-
Série F	71 249	59 075	13,27	12,05	5 368 085	4 902 303
Série FP	257	-	10,17	-	25 284	-
Série I	1	1	13,41	12,15	69	63
Série FNB en $ CA	278 379	262 185	28,23	24,42	9 860 551	10 735 551

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 372	12 471
Intérêts aux fins des distributions	185	300
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	25 814	16 298
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	28 350	(2 718)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	66 721	26 351
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	74
Profit (perte) de change sur la trésorerie	138	(14)
Rabais sur frais	1 379	1 544
Autres revenus	-	23
Total des autres revenus	1 527	1 627
Total des revenus	68 248	27 978
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 605	2 591
Frais d'administration (note 5)	526	533
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	252	261
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 478	1 343
Taxe de vente harmonisée	141	148
Autres frais	-	-
Total des charges	5 003	4 877
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 245	23 101

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 427	521	2,12	0,61	1 145 484	849 401
Série AP	1	-	0,24	-	5 152	-
Série F	11 229	3 357	2,24	0,77	5 010 546	4 374 683
Série FP	3	-	0,20	-	16 219	-
Série I	-	-	2,40	0,86	65	61
Série FNB en $ CA	49 585	19 223	4,73	1,54	10 472 469	12 513 693

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 855	10 119	-	-	59 075	48 290	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 427	521	1	-	11 229	3 357	3	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(348)	(203)	-	-	(1 669)	(1 331)	-	-
Profits nets réalisés	(717)	(172)	-	-	(3 440)	(1 127)	(1)	-
Remboursement de capital	(3)	-	-	-	(16)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 068)	(375)	-	-	(5 125)	(2 458)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 834	4 706	162	-	18 784	22 022	254	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 067	375	-	-	3 668	1 764	1	-
Rachat de parts rachetables	(2 408)	(3 491)	-	-	(16 382)	(13 900)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 493	1 590	162	-	6 070	9 886	255	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 852	1 736	163	-	12 174	10 785	257	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 707	11 855	163	-	71 249	59 075	257	-

	Série I		Série FNB en $ CA		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	262 185	306 815	333 116	365 225
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	49 585	19 223	63 245	23 101
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(7 546)	(8 675)	(9 563)	(10 209)
Profits nets réalisés	-	-	(15 548)	(7 343)	(19 706)	(8 642)
Remboursement de capital	-	-	(71)	-	(90)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(23 165)	(16 018)	(29 359)	(18 851)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	15 111	29 567	40 145	56 295
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	13 054	4 016	17 790	6 155
Rachat de parts rachetables	-	-	(38 391)	(81 418)	(57 181)	(98 809)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(10 226)	(47 835)	754	(36 359)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	16 194	(44 630)	34 640	(32 109)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	278 379	262 185	367 756	333 116

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 245	23 101
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(25 814)	(16 298)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(28 350)	2 718
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(23)	(40)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	252	261
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	96 144	98 655
Achat de placements et de dérivés	(90 917)	(87 157)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	156	17
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	23	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	5	(1)
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	112	(41)
(Augmentation) diminution des autres actifs	8	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 841	21 200
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 569)	(12 696)
Produit de l'émission de parts rachetables	31 199	38 711
Montant versé au rachat de parts rachetables	(34 772)	(52 277)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 142)	(26 262)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	23	40
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(301)	(5 062)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 897	14 919
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	9 619	9 897

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	185	300
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 050	11 144
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	133 264	AES Corp. (The)	3 818 294	2 381 828	
USD	35 075	American Tower Corp.	10 309 653	10 983 290	
USD	157 531	CenterPoint Energy Inc.	6 081 878	8 213 159	
USD	42 040	Cheniere Energy Inc.	5 931 862	13 999 159	
USD	45 856	Crown Castle Inc.	9 727 601	6 878 041	
USD	267 069	CSX Corp.	12 973 854	11 310 704	
USD	98 164	Entergy Corp.	6 857 204	12 076 566	
USD	12 835	Equinix Inc.	12 465 535	15 059 683	
EUR	277 385	Ferrovial SE	10 072 781	17 774 254	
USD	217 277	Hess Midstream LP, catégorie A	7 559 275	13 222 919	
USD	66 799	NextEra Energy Inc.	6 413 288	6 814 450	
USD	342 818	Plains GP Holdings LP, catégorie A	4 726 450	10 537 577	
USD	28 699	SBA Communications Corp.	10 936 479	9 086 258	
USD	71 872	Sempra Energy	6 569 226	7 380 579	
USD	48 193	Targa Resources Corp.	4 683 578	13 903 023	
USD	153 143	Williams Cos., Inc. (The)	5 601 967	13 169 935	
			124 728 925	172 791 425	47,0
		FRANCE			
EUR	427 986	Getlink SE	9 882 555	10 622 148	
EUR	92 847	Veolia Environnement SA	4 135 580	4 587 052	
EUR	80 983	Vinci SA	10 537 347	14 655 332	
			24 555 482	29 864 532	8,1
		CANADA			
	262 374	Boralex Inc., catégorie A	8 070 104	7 587 856	
	73 183	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	6 608 086	7 390 751	
	262 261	Northland Power Inc.	7 060 136	5 158 674	
	610 156	TransAlta Corp.	7 058 683	8 194 395	
			28 797 009	28 331 676	7,7
		R.-U.			
GBP	3 013 090	Centrica PLC	8 186 260	8 365 111	
GBP	835 504	National Grid PLC	13 973 582	15 678 669	
			22 159 842	24 043 780	6,6
		ESPAGNE			
EUR	281 203	Red Electrica Corp., SA	7 097 126	8 121 196	
EUR	2 194 416	Sacyr SA	10 374 043	10 967 726	
			17 471 169	19 088 922	5,2
		AUSTRALIE			
AUD	1 558 512	APA Group	10 919 432	11 071 052	
AUD	646 962	Transurban Group	8 277 938	7 789 526	
			19 197 370	18 860 578	5,1
		ALLEMAGNE			
EUR	330 145	RWE AG	16 183 734	16 963 048	4,6
		BRÉSIL			
BRL	3 428 169	CCR SA	10 855 824	10 088 880	2,7
		NOUVELLE-ZÉLANDE			
AUD	916 000	Aéroport international d'Auckland Ltée	5 992 277	6 095 072	
NZD	583 081	Aéroport international d'Auckland Ltée	3 797 133	3 892 100	
			9 789 410	9 987 172	2,7
		SINGAPOUR			
SGD	7 483 979	NetLink NBN Trust	6 805 085	7 054 030	1,9
		PAYS-BAS			
EUR	101 459	Koninklijke Vopak NV	5 536 456	6 330 777	1,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ITALIE			
EUR	979 034	Hera SPA	4 708 825	6 093 683	1,7
		PORTUGAL			
EUR	984 965	Energias de Portugal SA	6 435 157	4 769 606	1,3
		FINLANDE			
EUR	184 206	Fortum OYJ	3 975 677	4 331 021	1,2
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**301 199 965**	**358 599 130**	**97,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(607 039)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**300 592 926**	**358 599 130**	**97,5**
		Contrat(s) de change à terme		(440 399)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**300 592 926**	**358 158 731**	**97,4**
		Autres actifs (passifs) nets		9 597 062	2,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**367 755 793**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	300 444	USD	210 092	1,43	(1 771)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	1 006 560	USD	707 092	1,42	(8 536)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	19 191	USD	13 364	1,44	6
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 640 408	USD	1 151 228	1,42	(12 287)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	2 929 691	USD	2 041 554	1,44	2 125
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	4 839 642	GBP	2 636 200	1,84	(42 957)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	CAD	1 875 503	SGD	1 740 900	1,08	10 520
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	2 953 455	USD	2 058 336	1,43	(7 437)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	1 763 954	USD	1 237 411	1,43	(12 465)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	3 179 685	USD	2 239 073	1,42	(31 122)
Citibank NA, New York	A-1	12 juin 2025	CAD	906 547	GBP	491 400	1,84	(3 592)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	2 460 409	USD	1 724 207	1,43	(19 842)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	1 006 567	USD	707 092	1,42	(8 529)
Goldman Sachs International	A-1	12 juin 2025	CAD	23 451 759	EUR	15 196 000	1,54	(204 486)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	3 282 166	USD	2 298 943	1,43	(24 836)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	1 514 271	USD	1 060 638	1,43	(8 374)
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	CAD	4 574 060	AUD	5 073 500	0,90	25 613
Morgan Stanley, New York	A-2	12 juin 2025	CAD	2 572 144	NZD	3 150 500	0,82	2 773
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	2 461 245	USD	1 724 207	1,43	(19 006)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	2 928 723	USD	2 041 554	1,43	1 157
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	1 112 064	BRL	4 540 700	0,24	(11 849)
Banque Royale du Canada	A-1+	12 juin 2025	CAD	1 406 774	BRL	5 820 900	0,24	(34 014)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	824 619	USD	574 736	1,43	(2 131)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	3 076 246	USD	2 155 259	1,43	(24 068)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 009 805	USD	707 092	1,43	(5 291)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(440 399)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	42	(42)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	42	(42)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(482)	42	-	(440)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(482)	42	-	(440)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	309	(45)	-	264
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	309	(45)	-	264
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(311)	45	-	(266)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(311)	45	-	(266)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	235	244
Paiements indirects†	74	89

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	990 730	856 057	-	-	4 902 303	4 065 103	-	-
Parts rachetables émises	462 084	404 521	15 945	-	1 476 450	1 873 872	25 204	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	85 015	32 233	14	-	289 928	150 846	80	-
Parts rachetables rachetées	(191 445)	(302 081)	-	-	(1 300 596)	(1 187 518)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 346 384	990 730	15 959	-	5 368 085	4 902 303	25 284	-

	Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	63	60	10 735 551	12 910 551
Parts rachetables émises	-	-	575 000	1 250 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6	3	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(1 450 000)	(3 425 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	69	63	9 860 551	10 735 551

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en $ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	6 375	891
Garanties (hors trésorerie)	6 736	936

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	106
Charges	(4)	(32)
Revenu tiré des prêts de titres	10	74
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	57,3
France	8,7
Canada	7,4
Australie	5,4
R.-U.	3,8
Autres actifs (passifs) nets	3,6
Allemagne	2,9
Nouvelle-Zélande	2,5
Singapour	2,0
Pays-Bas	1,7
Portugal	1,7
Brésil	1,5
Italie	1,5
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 860 000 $ (32 109 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	157 402	(32 540)	124 862	34,0
Euro	105 215	(23 656)	81 559	22,2
Dollar australien	25 355	(4 548)	20 807	5,7
Livre sterling	24 300	(5 793)	18 507	5,0
Réal brésilien	10 089	(2 565)	7 524	2,0
Dollar de Singapour	7 054	(1 865)	5 189	1,4
Dollar néo-zélandais	3 969	(2 569)	1 400	0,4
Total	**333 384**	**(73 536)**	**259 848**	**70,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	178 335	(44 326)	134 009	40,2
Euro	74 919	(19 091)	55 828	16,8
Dollar australien	26 088	(3 324)	22 764	6,8
Livre sterling	13 331	(3 484)	9 847	3,0
Dollar de Singapour	7 766	(1 750)	6 016	1,8
Réal brésilien	5 311	(1 279)	4 032	1,2
Dollar néo-zélandais	1 960	(497)	1 463	0,4
Peso mexicain	424	-	424	0,1
Total	**308 134**	**(73 751)**	**234 383**	**70,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 25 985 000 $ (23 438 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	358 599	-	-	358 599
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(440)	-	(440)
Total	**358 599**	**(440)**	**-**	**358 159**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	321 087	-	-	321 087
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2)	-	(2)
Total	**321 087**	**(2)**	**-**	**321 085**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	70 019	69 006
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	596	1 145
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	28	54
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	20	21
	70 663	70 226
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	181	14
	183	17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70 480	70 209

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 281	7 799	11,47	10,55	634 579	739 198
Série F	17 100	14 125	11,46	10,54	1 492 386	1 340 679
Série I	44 376	42 478	11,49	10,56	3 862 181	4 023 572
Série FNB en $ CA	1 723	5 807	22,98	21,12	75 000	275 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 077	2 031
Intérêts aux fins des distributions	26	8
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 552	1 921
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 953	879
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 608	4 839
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	243	305
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	243	305
Total des revenus	9 851	5 144
Charges		
Frais de gestion (note 5)	265	310
Frais d'administration (note 5)	39	48
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	37
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	-	13
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	31	36
Autres frais	-	-
Total des charges	346	445
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 505	4 699

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	837	337	1,22	0,44	686 470	772 210
Série F	1 964	1 332	1,39	0,62	1 417 828	2 149 096
Série I	5 981	2 854	1,50	0,71	3 997 020	4 038 949
Série FNB en $ CA	723	176	3,90	1,17	185 137	151 025

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 799	8 792	14 125	24 506	42 478	43 402	5 807	2 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	837	337	1 964	1 332	5 981	2 854	723	176
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(119)	(131)	(333)	(474)	(1 126)	(1 107)	(81)	(68)
Profits nets réalisés	(40)	(13)	(113)	(48)	(382)	(113)	(27)	(7)
Remboursement de capital	(78)	(124)	(219)	(451)	(739)	(1 053)	(53)	(64)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(237)	(268)	(665)	(973)	(2 247)	(2 273)	(161)	(139)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 478	1 655	5 265	7 578	2 484	2 172	1 647	4 170
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	223	244	514	734	2 244	2 272	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 819)	(2 961)	(4 103)	(19 052)	(6 564)	(5 949)	(6 293)	(482)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 118)	(1 062)	1 676	(10 740)	(1 836)	(1 505)	(4 646)	3 688
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(518)	(993)	2 975	(10 381)	1 898	(924)	(4 084)	3 725
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 281	7 799	17 100	14 125	44 376	42 478	1 723	5 807

	Total du Fonds	
	2025	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	70 209	78 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 505	4 699
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 659)	(1 780)
Profits nets réalisés	(562)	(181)
Remboursement de capital	(1 089)	(1 692)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 310)	(3 653)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 874	15 575
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 981	3 250
Rachat de parts rachetables	(19 779)	(28 444)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 924)	(9 619)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271	(8 573)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	70 480	70 209

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 505	4 699
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 552)	(1 921)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 953)	(879)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	37
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 029	18 377
Achat de placements et de dérivés	(2 123)	(2 712)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	21
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 916	17 624
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(328)	(404)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 496	11 305
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12 633)	(28 068)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 465)	(17 167)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(549)	457
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 145	688
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	596	1 145

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 077	2 031
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(13)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	1 315 800	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	30 575 818	37 171 350	
	1 514 415	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	30 228 553	32 847 661	
			60 804 371	70 019 011	
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**60 804 371**	**70 019 011**	**99,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(120 524)		
		Total du portefeuille de placements	**60 683 847**	**70 019 011**	**99,3**
		Autres actifs (passifs) nets		460 823	0,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**70 479 834**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	67 179	32 848	48,9
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	367 756	37 171	10,1

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	95 175	31 433	33,0
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	333 116	37 573	11,3

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	9	36
Paiements indirects†	3	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	739 198	845 080	1 340 679	2 357 284	4 023 572	4 166 825	275 000	100 000
Parts rachetables émises	133 600	160 937	480 574	749 884	228 672	210 659	75 000	200 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	20 368	24 012	46 811	72 680	204 441	223 379	-	-
Parts rachetables rachetées	(258 587)	(290 831)	(375 678)	(1 839 169)	(594 504)	(577 291)	(275 000)	(25 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	634 579	739 198	1 492 386	1 340 679	3 862 181	4 023 572	75 000	275 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en $ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	37 171
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	32 848

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	37 573
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	31 433

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	52,7
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	46,6
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en $ CA)	53,5
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en $ CA)	44,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 002 000 $ (6 901 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	70 019	-	-	70 019
Total	**70 019**	**-**	**-**	**70 019**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	69 006	-	-	69 006
Total	**69 006**	**-**	**-**	**69 006**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	65 347	92 682
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 035	2 137
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	9	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	232
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	49
Dividendes à recevoir	255	336
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	2
	67 651	95 442
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	71	108
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	7
Frais d'administration à payer	1	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	120
Montant à payer pour le rachat de parts	383	12
Comptes créditeurs et charges à payer	13	18
	472	267
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	67 179	95 175

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 422	1 379	10,77	10,44	224 933	132 160
Série F	19 410	27 412	10,78	10,44	1 800 983	2 625 073
Série I	1	1	10,83	10,49	70	66
Série FNB en $ CA	45 346	66 383	21,59	20,91	2 100 000	3 175 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 121	3 311
Intérêts aux fins des distributions	77	141
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 537	(3 401)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 581	6 853
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 316	6 904
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	64	31
Rabais sur frais	159	233
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	230	270
Total des revenus	8 546	7 174
Charges		
Frais de gestion (note 5)	617	755
Frais d'administration (note 5)	126	158
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	93	123
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	365	405
Taxe de vente harmonisée	54	76
Autres frais	-	-
Total des charges	1 256	1 518
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 290	5 656

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	154	45	0,81	0,35	190 642	127 869
Série F	2 170	1 295	0,96	0,49	2 264 322	2 633 629
Série I	-	-	0,96	0,67	68	64
Série FNB en $ CA	4 966	4 316	1,79	1,13	2 773 973	3 835 041

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 379	1 410	27 412	27 717	1	1	66 383	84 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	45	2 170	1 295	-	-	4 966	4 316
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38)	(22)	(585)	(587)	-	-	(1 517)	(1 812)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(38)	(28)	(583)	(771)	-	-	(1 511)	(2 380)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(76)	(50)	(1 168)	(1 358)	-	-	(3 028)	(4 192)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 102	521	4 312	5 469	-	-	7 953	10 435
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	76	49	500	565	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(213)	(596)	(13 816)	(6 276)	-	-	(30 928)	(28 540)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	965	(26)	(9 004)	(242)	-	-	(22 975)	(18 105)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 043	(31)	(8 002)	(305)	-	-	(21 037)	(17 981)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 422	1 379	19 410	27 412	1	1	45 346	66 383

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 175	113 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 290	5 656
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 140)	(2 421)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(2 132)	(3 179)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 272)	(5 600)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	13 367	16 425
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	576	614
Rachat de parts rachetables	(44 957)	(35 412)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(31 014)	(18 373)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 996)	(18 317)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	67 179	95 175

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 290	5 656
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 537)	3 401
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 581)	(6 853)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	93	123
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	34 806	50 108
Achat de placements et de dérivés	(20 730)	(46 361)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	81	35
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3)	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	(15)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	16 407	6 109
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 696)	(4 986)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 980	7 745
Montant versé au rachat de parts rachetables	(19 800)	(11 517)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 516)	(8 758)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(109)	(2 649)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 137	4 795
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 035	2 137

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	77	141
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 837	2 940
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	4 589	Alexandria Real Estate Equities Inc.	935 134	610 918	
USD	49 980	American Homes 4 Rent, catégorie A	2 266 752	2 719 436	
USD	6 463	American Tower Corp.	1 908 107	2 023 806	
USD	5 680	AvalonBay Communities Inc.	1 506 363	1 754 262	
USD	15 774	Boston Properties Inc.	1 224 184	1 525 184	
USD	61 876	Brixmor Property Group Inc.	2 180 681	2 364 083	
USD	9 495	Camden Property Trust	1 470 402	1 671 080	
USD	3 763	Digital Realty Trust Inc.	939 770	775 936	
USD	2 117	Equinix Inc.	2 076 372	2 483 938	
USD	14 612	Equity Lifestyle Properties Inc.	1 309 932	1 402 527	
USD	21 609	First Industrial Realty Trust Inc.	1 363 975	1 677 963	
USD	23 632	Flagship Communities REIT	444 001	578 130	
USD	77 337	Healthpeak Properties Inc.	2 128 120	2 250 320	
USD	69 176	Host Hotels & Resorts Inc.	1 567 917	1 414 573	
USD	34 941	Invitation Homes Inc.	1 564 980	1 752 322	
USD	25 816	Kimco Realty Corp.	672 023	789 077	
USD	353	Lineage Inc.	37 853	29 783	
USD	17 257	Prologis Inc.	2 558 325	2 776 158	
USD	2 870	Public Storage	995 072	1 236 090	
USD	11 475	Regency Centers Corp.	944 693	1 218 006	
USD	8 736	Rexford Industrial Realty Inc.	581 524	492 176	
USD	3 054	SBA Communications Corp.	1 102 789	966 913	
USD	9 287	Sun Communities Inc.	1 821 811	1 719 204	
USD	38 122	Ventas Inc.	2 441 005	3 772 138	
USD	64 165	VICI Properties Inc.	2 514 583	3 012 021	
USD	9 926	Welltower Inc.	1 261 321	2 188 453	
			37 817 689	43 204 497	64,3
		CANADA			
	10 542	FPI Boardwalk	602 002	707 368	
	7 785	FPI d'immeubles résidentiels canadien	370 071	335 845	
	133 904	Chartwell résidences pour retraités	1 411 322	2 246 909	
	38 582	FPI Propriétés de Choix	542 079	538 219	
USD	66	Colliers International Group Inc.	10 064	11 521	
	91 980	FPI industriel Dream	1 194 819	1 039 374	
	84 658	FPI First Capital	1 342 268	1 396 010	
	68 919	InterRent REIT	923 504	777 406	
	43 511	Killam Apartment REIT	756 912	761 878	
	53 569	Minto Apartment REIT	920 720	724 789	
	19 255	Primaris REIT, série A	297 604	286 707	
	36 543	FPI RioCan	742 269	626 712	
			9 113 634	9 452 738	14,1
		R.-U.			
GBP	181 089	British Land Co., PLC (The)	1 296 650	1 243 493	
GBP	955 362	Empiric Student Property PLC	1 500 474	1 514 856	
GBP	24 731	Segro PLC	386 778	317 577	
GBP	697 730	Tritax Big Box REIT PLC	1 941 661	1 820 995	
GBP	78 078	UNITE Group PLC (The)	1 229 535	1 181 428	
			6 355 098	6 078 349	9,1
		JAPON			
JPY	1 501	Japan Hotel REIT Investment Corp.	986 583	1 044 076	
JPY	99 260	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 333 055	1 267 077	
			2 319 638	2 311 153	3,4

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		PAYS-BAS			
EUR	68 838	CTP NV	1 330 345	1 773 825	2,6
		ALLEMAGNE			
EUR	21 931	Vonovia SE	1 239 948	851 775	1,3
		AUSTRALIE			
AUD	9 800	Goodman Group	298 028	250 527	
AUD	278 399	National Storage REIT	587 429	555 741	
			885 457	806 268	1,2
		BELGIQUE			
EUR	9 536	Shurgard Self Storage Ltd.	516 902	495 604	0,7
		SINGAPOUR			
SGD	165 868	CapitaLand Integrated Commercial Trust	362 137	373 082	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**59 940 848**	**65 347 291**	**97,3**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(139 667)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**59 801 181**	**65 347 291**	**97,3**
		Contrat(s) de change à terme		(61 981)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**59 801 181**	**65 285 310**	**97,2**
		Autres actifs (passifs) nets		1 893 317	2,8
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**67 178 627**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	104 225	USD	72 882	1,43	(615)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	349 179	USD	245 293	1,42	(2 961)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	USD	1 294 700	CAD	1 851 023	0,70	7 640
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	7 946	USD	5 534	1,44	2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	569 063	USD	399 365	1,42	(4 262)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	1 213 099	USD	845 347	1,44	880
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	1 160 287	USD	808 633	1,43	(2 922)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	611 922	USD	429 262	1,43	(4 324)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	1 316 615	USD	927 135	1,42	(12 888)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	966 590	USD	677 368	1,43	(7 795)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	349 181	USD	245 293	1,42	(2 959)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	1 289 424	USD	903 157	1,43	(9 757)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	525 306	USD	367 939	1,43	(2 905)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	966 919	USD	677 368	1,43	(7 466)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	1 212 698	USD	845 347	1,43	479
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	323 958	USD	225 789	1,43	(837)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	1 208 526	USD	846 710	1,43	(9 456)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	350 305	USD	245 293	1,43	(1 835)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(61 981)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(5)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	9	(5)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(71)	5	-	(66)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(71)	5	-	(66)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(108)	4	-	(104)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(108)	4	-	(104)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core Japan REIT ETF	3 215 883	2 275	0,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	90	121
Paiements indirects†	28	44

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	132 160	135 683	2 625 073	2 663 420	66	62	3 175 000	4 050 000
Parts rachetables émises	105 038	51 507	402 566	528 911	-	-	375 000	525 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 111	4 863	47 081	56 450	4	4	-	-
Parts rachetables rachetées	(19 376)	(59 893)	(1 273 737)	(623 708)	-	-	(1 450 000)	(1 400 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	224 933	132 160	1 800 983	2 625 073	70	66	2 100 000	3 175 000

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en $ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	4 039	8 210
Garanties (hors trésorerie)	4 254	8 656

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	9
Charges	(3)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	7	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	2 139
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	64,4
Canada	18,8
R.-U.	4,5
Allemagne	2,8
Pays-Bas	2,7
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Fonds négocié(s) en bourse	2,4
Australie	0,9
Belgique	0,9
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 535 000 $ (9 268 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	44 616	(10 736)	33 880	50,4
Livre sterling	6 221	-	6 221	9,3
Euro	3 121	-	3 121	4,6
Yen japonais	2 396	-	2 396	3,6
Dollar australien	858	-	858	1,3
Dollar de Singapour	384	-	384	0,6
Dollar de Hong Kong	18	-	18	0,0
Total	**57 614**	**(10 736)**	**46 878**	**69,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	63 374	(12 927)	50 447	53,0
Euro	6 022	-	6 022	6,3
Livre sterling	4 312	-	4 312	4,5
Yen japonais	2 323	-	2 323	2,4
Dollar australien	847	-	847	0,9
Dollar de Hong Kong	17	-	17	0,0
Total	**76 895**	**(12 927)**	**63 968**	**67,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 688 000 $ (6 397 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	65 347	-	-	65 347
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(62)	-	(62)
Total	**65 347**	**(62)**	**-**	**65 285**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	90 407	-	-	90 407
Fonds négocié(s) en bourse	2 275	-	-	2 275
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(104)	-	(104)
Total	**92 682**	**(104)**	**-**	**92 578**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	13 354	13 394
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	133	85
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	26	52
Montant à recevoir pour la souscription de parts	72	58
Dividendes à recevoir	4	2
Intérêts à recevoir	-	1
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	13 589	13 592
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	42	15
Montant à payer pour le rachat de parts	13	58
Autres comptes créditeurs	-	-
	57	76
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 532	13 516

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	7 991	8 275	13,03	12,17	613 110	680 096
Série AP	10	-	9,69	-	1 000	-
Série F	5 486	5 238	13,98	12,90	392 495	405 959
Série FP	44	-	9,70	-	4 607	-
Série I	1	3	14,86	13,60	75	255

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	160	190
Intérêts aux fins des distributions	4	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 134	(631)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(116)	2 645
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 182	2 208
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	11	3
Total des revenus	1 193	2 211
Charges		
Frais de gestion (note 5)	177	210
Frais d'administration (note 5)	19	22
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	16	29
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	2	2
Retenues d'impôts	15	21
Taxe de vente harmonisée	23	27
Autres frais	-	9
Total des charges	253	321
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	940	1 890

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	541	1 176	0,86	1,25	631 754	939 080
Série AP	-	-	(0,31)	-	1 000	-
Série F	400	714	1,04	1,66	386 050	429 714
Série FP	(1)	-	(0,41)	-	1 434	-
Série I	-	-	1,42	1,90	132	255

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 275	11 671	-	-	5 238	4 651	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	541	1 176	-	-	400	714	(1)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 305	1 085	10	-	1 743	1 233	45	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 130)	(5 657)	-	-	(1 895)	(1 360)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(825)	(4 572)	10	-	(152)	(127)	45	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(284)	(3 396)	10	-	248	587	44	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 991	8 275	10	-	5 486	5 238	44	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3	3	13 516	16 325
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	940	1 890
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	4 103	2 318
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2)	-	(5 027)	(7 017)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2)	-	(924)	(4 699)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	-	16	(2 809)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	3	13 532	13 516

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	940	1 890
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 134)	631
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	116	(2 645)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	16	29
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 789	10 643
Achat de placements et de dérivés	(4 694)	(5 992)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	(1)
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 030	4 557
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 904	2 292
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 887)	(6 932)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(983)	(4 640)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	47	(83)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	85	168
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	133	85

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	3
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	143	169
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	(2)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	585	Badger Meter Inc.	129 715	160 161	
USD	4 240	Bank OZK	241 601	265 113	
USD	23 943	Burford Capital Ltd.	348 800	455 152	
USD	848	CACI International Inc., catégorie A	465 203	447 758	
USD	30 152	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	446 727	391 814	
USD	2 077	Coherent Corp.	138 779	194 100	
USD	2 908	CONMED Corp.	449 968	252 718	
USD	4 290	Construction Partners Inc., catégorie A	163 873	443 691	
USD	3 130	Core & Main Inc., catégorie A	196 514	217 599	
USD	835	Crown Holdings Inc.	99 584	107 255	
USD	1 197	CSW Industrials Inc.	177 259	502 155	
USD	1 640	Gitlab Inc., catégorie A	137 335	110 922	
USD	10 680	Hayward Holdings Inc.	222 759	213 937	
USD	2 352	Lamar Advertising Co., catégorie A	314 603	385 105	
USD	2 400	Live Nation Entertainment Inc.	267 351	450 987	
USD	815	Medpace Holdings Inc.	205 468	357 348	
USD	833	Morningstar Inc.	281 702	359 463	
USD	843	Natera Inc.	153 198	171 547	
USD	1 950	Sensient Technologies Corp.	232 808	208 862	
USD	162	Texas Pacific Land Corp.	103 312	308 890	
USD	1 685	Wayfair Inc., catégorie A	119 665	77 666	
			4 896 224	6 082 243	45,0
		R.-U.			
GBP	55 400	Baltic Classifieds Group PLC	208 090	309 463	
GBP	35 810	Bytes Technology Group PLC	272 464	322 850	
GBP	3 790	Cranswick PLC	270 939	345 567	
GBP	4 253	Diploma PLC	216 753	304 060	
GBP	28 550	discoverIE Group PLC	356 551	288 708	
GBP	13 080	Renew Holdings PLC	223 910	160 961	
GBP	37 352	Watches of Switzerland Group PLC	436 296	287 038	
GBP	20 825	PLC Wise, catégorie A	285 078	365 823	
			2 270 081	2 384 470	17,6
		SUÈDE			
USD	2 041	Autoliv Inc.	257 660	259 787	
SEK	3 710	BoneSupport Holding AB	178 767	156 154	
SEK	37 430	Fortnox AB	284 433	466 091	
SEK	47 695	Instalco AB	296 500	210 308	
NOK	55 871	SmartCraft ASA	210 949	202 518	
			1 228 309	1 294 858	9,6
		CANADA			
USD	6 560	Brookfield Infrastructure Partners LP	237 810	281 223	
	1 483	Cargojet Inc.	158 235	122 555	
	1 570	Colliers International Group Inc.	201 018	273 416	
	37 844	Centres hypothécaires Dominion Inc.	180 596	288 182	
	628	Kinaxis Inc.	102 383	99 638	
	13 700	Pason Systems Inc.	194 974	180 155	
			1 075 016	1 245 169	9,2
		IRLANDE			
EUR	50 688	Dalata Hotel Group PLC	274 632	409 350	
EUR	155 450	Glenveagh Properties PLC	259 846	364 282	
			534 478	773 632	5,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI (auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ITALIE			
EUR	3 025	Gruppo MutuiOnline SPA	155 104	188 517	
EUR	6 280	SOL SPA	268 089	364 983	
			423 193	553 500	4,1
		PAYS-BAS			
EUR	3 186	Arcadis NV	274 619	233 005	
EUR	1 870	BE Semiconductor Industries NV	246 961	277 072	
			521 580	510 077	3,8
		ALLEMAGNE			
EUR	3 288	Hensoldt AG	142 635	315 930	2,3
		ÎLES CAÏMANS			
USD	5 630	Manchester United PLC, catégorie A	154 586	106 053	0,8
		JAPON			
JPY	1 300	Shibaura Mechatronics Corp.	96 367	87 807	0,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**11 342 469**	**13 353 739**	**98,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(25 829)		
		Total du portefeuille de placements	**11 316 640**	**13 353 739**	**98,7**
		Autres actifs (passifs) nets		178 598	1,3
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**13 532 337**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	16	29
Paiements indirects†	5	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	680 096	1 092 582	-	-	405 959	415 111	-	-
Parts rachetables émises	174 767	97 090	1 000	-	123 498	106 502	4 607	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(241 753)	(509 576)	-	-	(136 962)	(115 654)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	613 110	680 096	1 000	-	392 495	405 959	4 607	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	255	255
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(180)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	75	255

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 178	587
Garanties (hors trésorerie)	1 256	615

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	2
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,9	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	2 453
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	136
2042	141
2041	-
2040	-
2039	4
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	281

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,0
R.-U.	15,3
Suède	9,9
Canada	8,8
Irlande	6,1
Italie	4,3
Allemagne	3,7
Pays-Bas	1,5
Japon	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Îles Caïmans	0,5
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 335 000 $ (1 339 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	6 650	-	6 650	49,1
Livre sterling	2 403	-	2 403	17,8
Euro	2 154	-	2 154	15,9
Couronne suédoise	833	-	833	6,2
Couronne norvégienne	203	-	203	1,5
Yen japonais	88	-	88	0,7
Couronne danoise	3	-	3	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	**12 335**	**-**	**12 335**	**91,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	7 298	-	7 298	54,0
Livre sterling	2 160	-	2 160	16,0
Euro	2 117	-	2 117	15,7
Couronne suédoise	964	-	964	7,1
Yen japonais	132	-	132	1,0
Couronne danoise	2	-	2	0,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	**12 674**	**-**	**12 674**	**93,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 234 000 $ (1 267 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	13 354	-	-	13 354
Total	**13 354**	**-**	**-**	**13 354**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	13 394	-	-	13 394
Total	**13 394**	**-**	**-**	**13 394**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	44 467	37 308
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 852	1 628
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	32	35
Dividendes à recevoir	119	74
Intérêts à recevoir	5	5
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	47 476	39 050
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	3	4
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	217	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	32
Autres comptes créditeurs	-	-
	221	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 255	39 013

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 877	3 948	14,17	13,99	344 125	282 159
Série F	42 196	34 867	14,14	13,96	2 984 448	2 497 949
Série I	182	198	14,02	13,85	13 031	14 318

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	943	858
Intérêts aux fins des distributions	80	61
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 407	1 169
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 400)	4 263
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 030	6 351
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6	(13)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	6	(12)
Total des revenus	3 036	6 339
Charges		
Frais de gestion (note 5)	343	296
Frais d'administration (note 5)	63	55
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	49	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	140	145
Taxe de vente harmonisée	52	45
Autres frais	-	-
Total des charges	648	560
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 388	5 779

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	197	477	0,65	1,87	301 813	254 995
Série F	2 176	5 289	0,82	1,95	2 653 539	2 709 433
Série I	15	13	1,06	4,71	13 946	2 761

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 948	2 922	34 867	34 107	198	1	39 013	37 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	197	477	2 176	5 289	15	13	2 388	5 779
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(33)	-	(379)	(374)	(2)	-	(414)	(374)
Profits nets réalisés	(135)	-	(1 563)	-	(9)	-	(1 707)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(168)	-	(1 942)	(374)	(11)	-	(2 121)	(374)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 119	1 219	13 481	4 944	3	184	14 603	6 347
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	168	-	1 825	357	11	-	2 004	357
Rachat de parts rachetables	(387)	(670)	(8 211)	(9 456)	(34)	-	(8 632)	(10 126)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	900	549	7 095	(4 155)	(20)	184	7 975	(3 422)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	929	1 026	7 329	760	(16)	197	8 242	1 983
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 877	3 948	42 196	34 867	182	198	47 255	39 013

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 388	5 779
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 407)	(1 169)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 400	(4 263)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	49	18
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 292	6 267
Achat de placements et de dérivés	(12 277)	(2 853)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(45)	18
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 603)	3 801
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(117)	(17)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 582	6 156
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 640)	(9 965)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 825	(3 826)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 222	(25)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 628	1 652
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 852	1 628

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	80	62
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	758	731
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FRANCE			
EUR	31 500	Accor SA	1 105 468	2 053 256	
EUR	18 000	Arkema SA	2 300 440	1 971 820	
EUR	10 290	Capgemini SE	2 132 197	2 210 415	
USD	32 233	Criteo SA, CAAE	1 072 747	1 642 489	
EUR	13 880	Ipsen SA	1 746 037	2 298 017	
EUR	201 000	Worldline SA (France)	2 574 565	1 769 624	
			10 931 454	11 945 621	25,3
		JAPON			
JPY	154 000	Anritsu Corp.	1 987 141	1 985 791	
JPY	26 800	Horiba Ltd.	2 090 029	2 557 646	
JPY	137 344	NOF Corp.	2 376 644	2 661 796	
JPY	40 900	SCSK Corp.	917 080	1 447 982	
JPY	102 000	Ushio Inc.	1 820 943	1 811 424	
			9 191 837	10 464 639	22,1
		CHINE			
HKD	94 173	Alibaba Group Holding Ltd.	2 089 396	2 229 214	
HKD	213 471	Haier Smart Home Co., Ltd.	855 309	986 948	
HKD	1 457 749	Kunlun Energy Co., Ltd.	1 739 581	2 046 161	
			4 684 286	5 262 323	11,1
		R.-U.			
GBP	33 444	BAE Systems PLC	307 023	969 523	
GBP	223 525	Morgan Advanced Materials PLC	1 003 328	845 561	
GBP	200 497	Tate & Lyle PLC	2 510 018	1 928 735	
			3 820 369	3 743 819	7,9
		PORTUGAL			
EUR	89 220	Galp Energia SGPS SA	1 512 112	2 253 216	4,8
		PAYS-BAS			
EUR	60 564	Koninklijke Philips NV	2 454 834	2 202 396	4,7
		ESPAGNE			
USD	200 656	Grifols SA, CAAE	3 072 836	2 053 041	4,3
		INDE			
USD	39 683	ICICI Bank Ltd., CAAE	596 323	1 799 975	3,8
		SINGAPOUR			
EUR	52 919	STMicroelectronics NV	1 993 067	1 646 393	3,5
		ALLEMAGNE			
EUR	6 687	HeidelbergCement AG	601 746	1 639 351	3,5
		AUTRICHE			
EUR	30 500	Wienerberger AG	936 771	1 456 053	3,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**39 795 635**	**44 466 827**	**94,1**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(117 612)		
		Total du portefeuille de placements	**39 678 023**	**44 466 827**	**94,1**
		Autres actifs (passifs) nets		2 788 488	5,9
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**47 255 315**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	46	15
Paiements indirects†	3	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	282 159	240 484	2 497 949	2 815 774	14 318	128
Parts rachetables émises	76 734	93 117	928 564	387 886	233	14 202
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 087	-	131 768	27 322	773	2
Parts rachetables rachetées	(26 855)	(51 442)	(573 833)	(733 033)	(2 293)	(14)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	344 125	282 159	2 984 448	2 497 949	13 031	14 318

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	66	-
Garanties (hors trésorerie)	70	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	2
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
France	25,0
Japon	19,0
R.-U.	11,1
Chine	10,2
Allemagne	7,4
Portugal	4,7
Autres actifs (passifs) nets	4,4
Inde	3,6
Autriche	3,4
Pays-Bas	3,3
Espagne	3,2
Singapour	3,1
Irlande	1,6
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 447 000 $ (3 731 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	19 505	-	19 505	41,3
Yen japonais	10 584	-	10 584	22,4
Dollar américain	5 501	-	5 501	11,6
Dollar de Hong Kong	5 262	-	5 262	11,1
Livre sterling	3 744	-	3 744	7,9
Total	**44 596**	**-**	**44 596**	**94,3**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	17 022	-	17 022	43,6
Yen japonais	7 502	-	7 502	19,2
Dollar américain	4 576	-	4 576	11,7
Livre sterling	4 321	-	4 321	11,1
Dollar de Hong Kong	3 981	-	3 981	10,2
Total	**37 402**	**-**	**37 402**	**95,8**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 460 000 $ (3 740 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	44 467	-	-	44 467
Total	**44 467**	**-**	**-**	**44 467**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	37 308	-	-	37 308
Total	**37 308**	**-**	**-**	**37 308**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	25 960	25 564
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	266	778
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	614	314
Montant à recevoir pour la souscription de parts	84	-
Dividendes à recevoir	17	74
Intérêts à recevoir	-	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	26 941	26 733
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	31	243
Montant à payer pour le rachat de parts	358	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	389	244
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 552	26 489

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	552	537	15,76	14,66	35 064	36 634
Série AP	10	-	9,76	-	1 000	-
Série F	3 315	3 658	16,30	15,16	203 356	241 297
Série FP	487	-	9,74	-	49 966	-
Série I	22 188	22 294	16,50	15,34	1 344 885	1 452 958

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	667	636
Intérêts aux fins des distributions	17	27
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 199	182
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(883)	3 700
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 000	4 545
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	(16)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(4)	(13)
Total des revenus	2 996	4 532
Charges		
Frais de gestion (note 5)	34	33
Frais d'administration (note 5)	5	5
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	109	67
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	94	100
Taxe de vente harmonisée	4	4
Autres frais	5	9
Total des charges	252	219
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 744	4 313

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	40	92	1,10	1,88	36 590	48 961
Série AP	-	-	(0,24)	-	1 000	-
Série F	305	562	1,35	2,31	224 809	243 408
Série FP	(18)	-	(0,62)	-	28 453	-
Série I	2 417	3 659	1,61	2,56	1 505 691	1 428 157

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	537	663	-	-	3 658	3 368	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40	92	-	-	305	562	(18)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(2)	-	-	(42)	(47)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(2)	-	-	(42)	(47)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	103	35	10	-	74	173	524	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	2	-	-	37	42	-	-
Rachat de parts rachetables	(128)	(253)	-	-	(717)	(440)	(19)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(24)	(216)	10	-	(606)	(225)	505	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15	(126)	10	-	(343)	290	487	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	552	537	10	-	3 315	3 658	487	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 294	18 636	26 489	22 667
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 417	3 659	2 744	4 313
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(552)	(469)	(595)	(518)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(552)	(469)	(595)	(518)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 553	-	2 264	208
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	552	469	590	513
Rachat de parts rachetables	(4 076)	(1)	(4 940)	(694)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 971)	468	(2 086)	27
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(106)	3 658	63	3 822
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 188	22 294	26 552	26 489

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 744	4 313
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 199)	(182)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	883	(3 700)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	109	67
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	26 451	17 999
Achat de placements et de dérivés	(25 152)	(17 925)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	57	(54)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 893	519
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	(5)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 132	111
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 534)	(597)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 407)	(491)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(514)	28
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	778	750
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	266	778

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	19	27
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	630	482
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	9 107	3i Group PLC	575 864	612 150	
GBP	2 693	AstraZeneca PLC	513 635	563 375	
GBP	10 215	BAE Systems PLC	158 122	296 127	
GBP	14 099	Compass Group PLC	551 206	669 104	
GBP	2 587	Intertek Group PLC	220 181	240 688	
GBP	4 923	London Stock Exchange Group PLC	724 916	1 048 743	
GBP	4 887	RELX PLC	336 617	351 839	
GBP	43 433	Rolls-Royce Holdings PLC	462 142	604 722	
EUR	16 581	Shell PLC	667 837	875 421	
EUR	1 067	Unilever PLC	91 095	91 383	
GBP	7 775	Weir Group PLC (The)	313 358	335 307	
			4 614 973	5 688 859	21,4
		ALLEMAGNE			
EUR	391	Adidas AG	123 842	131 843	
EUR	2 178	BASF SE	160 927	155 541	
EUR	868	Beiersdorf AG	169 799	161 267	
EUR	1 388	CTS Eventim AG & Co., KGaA	206 097	199 133	
EUR	16 540	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	472 468	880 719	
EUR	1 948	Henkel AG & Co., KGaA	221 332	201 725	
EUR	3 203	Infineon Technologies AG	161 224	151 489	
EUR	2 856	Nemetschek SE	397 312	474 626	
EUR	349	Rational AG	445 809	415 441	
EUR	3 616	SAP SE	647 155	1 375 156	
EUR	1 191	Siemens AG, actions nominatives	412 407	392 704	
EUR	2 208	Siemens Healthineers AG	168 538	170 447	
EUR	2 771	Zalando SE	139 481	136 943	
			3 726 391	4 847 034	18,3
		FRANCE			
EUR	2 413	Accor SA	141 883	157 286	
EUR	7 099	AXA SA	378 734	435 227	
EUR	6 629	Compagnie de Saint-Gobain SA	668 608	945 886	
EUR	2 750	Dassault Systemes SE	144 191	149 513	
EUR	1 460	EssilorLuxottica SA	501 375	602 942	
EUR	97	Hermes International	344 435	363 908	
EUR	1 205	Ipsen SA	207 570	199 504	
EUR	36	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	35 729	32 025	
EUR	860	Safran SA	290 420	323 844	
			2 712 945	3 210 135	12,1
		ITALIE			
EUR	75 082	Enel SPA	799 740	875 882	
EUR	311	Ferrari NV	145 287	189 797	
EUR	1 970	Prysmian SPA	197 067	154 374	
EUR	11 029	UniCredit SPA	622 369	884 338	
			1 764 463	2 104 391	7,9
		JAPON			
JPY	1 400	FANUC Corp.	59 092	54 534	
JPY	900	Fast Retailing Co., Ltd.	337 887	380 453	
JPY	21 300	Hitachi Ltd.	451 276	706 673	
JPY	6 700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	157 012	162 376	
JPY	21 731	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	299 758	419 281	
JPY	600	SoftBank Group Corp.	51 517	43 053	
			1 356 542	1 766 370	6,7

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ESPAGNE			
EUR	86 636	CaixaBank SA	435 627	967 124	
EUR	9 709	Industria de Diseño Textil SA	475 141	692 685	
			910 768	1 659 809	6,3
		PAYS-BAS			
EUR	169	Adyen NV	377 397	369 738	
EUR	231	ASML Holding NV	264 452	217 824	
EUR	13 422	ING Groep NV	278 089	375 725	
EUR	3 083	Wolters Kluwer NV	591 240	688 651	
			1 511 178	1 651 938	6,2
		AUTRICHE			
EUR	6 413	BAWAG Group AG	674 461	947 997	3,6
		SUÈDE			
SEK	6 542	Assa Abloy AB, catégorie B	264 468	280 879	
SEK	8 156	Fortnox AB	78 317	101 561	
SEK	4 793	Securitas AB, série B	88 530	97 404	
SEK	5 872	Swedish Orphan Biovitrum AB	242 443	241 604	
			673 758	721 448	2,7
		BELGIQUE			
EUR	5 060	KBC Group NV	465 374	661 381	2,5
		IRLANDE			
GBP	4 957	CRH PLC	454 139	618 295	2,3
		É.-U.			
EUR	1 770	Schneider Electric SE	490 757	580 447	2,2
		AUSTRALIE			
AUD	29 407	Northern Star Resources Ltd.	437 666	484 426	1,8
		SUISSE			
CHF	957	Novartis AG, actions nominatives	132 719	152 303	
CHF	136	Partners Group Holding AG	248 637	275 636	
			381 356	427 939	1,6
		FINLANDE			
EUR	1 430	Kone OYJ, catégorie B	106 046	113 126	
EUR	7 912	Nordea Bank Abp	138 129	144 906	
			244 175	258 032	1,0
		CHINE			
USD	1 371	JD.com Inc., CAAE	83 068	81 127	
HKD	3 947	Meituan, catégorie B	121 569	113 724	
			204 637	194 851	0,7
		DANEMARK			
DKK	1 390	Novo Nordisk AS, catégorie B	121 325	136 200	0,5
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**20 744 908**	**25 959 552**	**97,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(60 564)		
		Total du portefeuille de placements	**20 684 344**	**25 959 552**	**97,8**
		Autres actifs (passifs) nets		592 766	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**26 552 318**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	106	65
Paiements indirects†	33	24

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 634	52 866	-	-	241 297	259 447	-	-
Parts rachetables émises	6 873	2 658	1 000	-	4 681	11 922	51 843	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	52	144	-	-	2 394	3 118	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 495)	(19 034)	-	-	(45 016)	(33 190)	(1 877)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	35 064	36 634	1 000	-	203 356	241 297	49 966	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 452 958	1 418 240
Parts rachetables émises	101 996	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	35 030	34 818
Parts rachetables rachetées	(245 099)	(100)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 344 885	1 452 958

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	611	2 741
Garanties (hors trésorerie)	645	2 879

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	5
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	7 818
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Japon	17,1
France	15,7
R.-U.	14,2
Allemagne	12,3
Pays-Bas	8,2
Espagne	6,4
Danemark	5,4
Suisse	4,9
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Italie	3,1
Suède	2,7
Irlande	2,5
É.-U.	2,0
Belgique	1,5
Singapour	0,5
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 596 000 $ (2 556 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	16 945	-	16 945	63,8
Livre sterling	5 343	-	5 343	20,1
Yen japonais	1 779	-	1 779	6,7
Couronne suédoise	723	-	723	2,7
Dollar australien	483	-	483	1,8
Franc suisse	449	-	449	1,7
Couronne danoise	135	-	135	0,5
Dollar de Hong Kong	114	-	114	0,4
Dollar américain	82	-	82	0,3
Total	**26 053**	**-**	**26 053**	**98,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Euro	14 365	-	14 365	54,2
Yen japonais	4 611	-	4 611	17,4
Livre sterling	3 263	-	3 263	12,3
Couronne danoise	1 423	-	1 423	5,4
Franc suisse	1 302	-	1 302	4,9
Couronne suédoise	725	-	725	2,7
Dollar américain	(5)	-	(5)	0,0
Total	**25 684**	**-**	**25 684**	**96,9**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 605 000 $ (2 568 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	25 960	-	-	25 960
Total	**25 960**	**-**	**-**	**25 960**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	25 564	-	-	25 564
Total	**25 564**	**-**	**-**	**25 564**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	23 245	27 386
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	62	975
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	5
Swaps, options sur swaps et options	43	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	19
Montant à recevoir pour la souscription de parts	6	13
Dividendes à recevoir	22	38
Intérêts à recevoir	-	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	23 381	28 439
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24	14
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	74
Autres comptes créditeurs	-	-
	26	92
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 355	28 347

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 066	8 452	17,08	15,90	472 186	531 659
Série AP	10	-	9,58	-	1 000	-
Série F	15 268	19 891	17,54	16,25	870 629	1 224 060
Série FP	10	-	9,59	-	1 000	-
Série I	1	4	17,78	16,45	65	214

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	484	426
Intérêts aux fins des distributions	26	21
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 724	1 281
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(255)	3 148
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 979	4 876
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	17	(11)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	18	(11)
Total des revenus	2 997	4 865
Charges		
Frais de gestion (note 5)	285	245
Frais d'administration (note 5)	42	35
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58	56
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	42	53
Taxe de vente harmonisée	39	33
Autres frais	5	9
Total des charges	472	432
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 525	4 433

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	630	1 363	1,22	2,51	515 539	543 988
Série AP	-	-	(0,42)	-	1 000	-
Série F	1 895	3 069	1,70	2,72	1 114 080	1 128 588
Série FP	-	-	(0,41)	-	1 000	-
Série I	-	1	1,76	2,91	112	213

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 452	7 351	-	-	19 891	13 116	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	630	1 363	-	-	1 895	3 069	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(150)	(25)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(150)	(25)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 960	1 148	10	-	3 315	8 872	10	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	142	23	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 976)	(1 685)	-	-	(9 825)	(6 217)	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	275	-	-	-	1 053	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 016)	(262)	10	-	(6 368)	3 731	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(386)	1 101	10	-	(4 623)	6 775	10	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 066	8 452	10	-	15 268	19 891	10	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4	3	28 347	20 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	2 525	4 433
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(150)	(25)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(150)	(25)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	5 295	10 020
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	142	23
Rachat de parts rachetables	(3)	-	(12 804)	(7 902)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	1 328
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3)	-	(7 367)	3 469
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3)	1	(4 992)	7 877
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	4	23 355	28 347

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 525	4 433
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 724)	(1 281)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	255	(3 148)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58	56
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 197	24 933
Achat de placements et de dérivés	(24 657)	(26 755)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	16	(22)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	1
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 669	(1 782)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 991	9 869
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	32
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12 567)	(7 665)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 584)	2 234
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(915)	452
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	975	520
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	62	975

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	29	22
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	458	352
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	3 171	AECOM	392 514	423 148	
USD	2 789	Alphabet Inc., catégorie C	439 097	627 031	
USD	4 076	Amazon.com Inc.	806 912	1 115 983	
USD	3 177	Apple Inc.	838 287	1 015 548	
USD	1 030	Arthur J. Gallagher & Co.	403 072	511 722	
USD	178	BlackRock Inc.	260 835	242 442	
USD	1 349	Broadcom Inc.	229 467	325 028	
USD	2 718	Colgate-Palmolive Co.	341 577	366 492	
USD	463	Eli Lilly and Co.	336 067	550 288	
USD	638	Goldman Sachs Group Inc. (The)	389 103	501 556	
USD	2 414	JPMorgan Chase & Co.	671 151	852 140	
USD	815	Mastercard Inc., catégorie A	433 612	642 849	
USD	2 603	Merck & Co., Inc.	372 917	336 227	
USD	883	Meta Platforms Inc., catégorie A	559 505	732 370	
USD	2 706	Microsoft Corp.	1 171 688	1 461 794	
USD	7 556	NVIDIA Corp.	525 734	1 178 465	
USD	1 831	Procter & Gamble Co. (The)	406 395	449 040	
USD	5 511	Schlumberger Ltd.	343 020	331 499	
USD	371	ServiceNow Inc.	428 501	425 049	
USD	395	Thermo Fisher Scientific Inc.	293 935	282 848	
USD	864	UnitedHealth Group Inc.	609 053	651 199	
USD	4 817	US Foods Holding Corp.	291 992	453 762	
USD	4 546	Walmart Inc.	618 873	574 316	
			11 163 307	14 050 796	60,2
		JAPON			
JPY	7 870	Asics Corp.	129 789	237 470	
JPY	4 651	Fujikura Ltd.	249 441	240 876	
JPY	14 993	Hitachi Ltd.	400 717	497 424	
JPY	9 342	Rakuten Bank Ltd.	307 885	576 679	
JPY	6 211	Sanrio Co., Ltd.	301 241	409 385	
			1 389 073	1 961 834	8,4
		FRANCE			
EUR	1 013	Air Liquide SA	266 723	276 069	
EUR	2 926	BNP Paribas SA	320 381	350 170	
EUR	181	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	187 426	161 016	
EUR	1 061	Safran SA	398 865	399 533	
			1 173 395	1 186 788	5,1
		CANADA			
	3 291	Mines Agnico Eagle Limitée	366 665	513 100	
	42 061	Capstone Copper Corp.	375 916	311 672	
	1 432	WSP Global Inc.	318 220	349 709	
			1 060 801	1 174 481	5,0
		ALLEMAGNE			
EUR	8 787	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	448 092	467 889	
EUR	572	HeidelbergCement AG	125 356	140 229	
EUR	774	SAP SE	319 893	294 350	
EUR	747	Siemens AG, actions nominatives	249 498	246 305	
			1 142 839	1 148 773	4,9

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		R.-U.			
GBP	3 174	AstraZeneca PLC	570 316	664 000	
GBP	4 865	Compass Group PLC	249 408	230 881	
GBP	11 171	Standard Chartered PLC	247 540	236 625	
			1 067 264	1 131 506	4,8
		CHINE			
USD	1 657	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	223 750	315 303	
HKD	5 483	Tencent Holdings Ltd.	317 870	503 953	
			541 620	819 256	3,5
		ITALIE			
EUR	49 230	Intesa Sanpaolo SPA	347 324	362 644	1,6
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	2 354	iShares Core S&P Small-Cap ETF	354 748	354 233	1,5
		TAÏWAN			
USD	1 253	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	182 907	299 320	1,3
		BRÉSIL			
USD	102	MercadoLibre Inc.	296 003	286 355	1,2
		ARGENTINA			
USD	3 588	Vista Energy SAB de CV, CAAE	248 909	240 404	1,0
		CORÉE DU SUD			
KRW	1 225	SK Hynix Inc.	211 191	228 301	1,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**19 179 381**	**23 244 691**	**99,5**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(25 689)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**19 153 692**	**23 244 691**	**99,5**
		Contrat(s) de change à terme		(20 887)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		43 402	0,2
		Total du portefeuille de placements	**19 153 692**	**23 267 206**	**99,6**
		Autres actifs (passifs) nets		87 845	0,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**23 355 051**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	17 492	USD	12 232	1,43	(101)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	58 603	USD	41 167	1,42	(493)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 056	USD	735	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	95 506	USD	67 025	1,42	(709)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	161 132	USD	112 284	1,44	125
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	572 415	USD	398 931	1,43	(1 387)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	102 699	USD	72 043	1,43	(718)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	174 881	USD	123 148	1,42	(1 703)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	476 857	USD	334 172	1,43	(3 800)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	58 603	USD	41 167	1,42	(492)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	636 124	USD	445 563	1,43	(4 753)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	88 162	USD	61 751	1,43	(481)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	USD	521 300	CAD	745 820	0,70	2 501
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	477 019	USD	334 172	1,43	(3 638)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	161 078	USD	112 284	1,43	72
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	159 821	USD	111 391	1,43	(398)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	596 214	USD	417 715	1,43	(4 608)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	58 792	USD	41 167	1,43	(304)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(20 887)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
58	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	16 mai 2025	525,00	USD	72 849	43 402
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**72 849**	**43 402**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(24)	3	-	(21)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(24)	3	-	(21)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	(4)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	(4)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	4	-	(10)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	4	-	(10)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	354	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	57	55
Paiements indirects†	18	20

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	531 659	550 053	-	-	1 224 060	969 443	-	-
Parts rachetables émises	113 978	79 887	1 000	-	190 796	595 387	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	7 862	1 587	-	-
Parts rachetables rachetées	(173 451)	(118 620)	-	-	(552 089)	(419 435)	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	20 339	-	-	-	77 078	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	472 186	531 659	1 000	-	870 629	1 224 060	1 000	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	214	213
Parts rachetables émises	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1	1
Parts rachetables rachetées	(150)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	65	214

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI (auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,700	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	957	495
Garanties (hors trésorerie)	1 007	517

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)
au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	642
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration
Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	70,0
R.-U.	9,4
Japon	5,0
Autres actifs (passifs) nets	3,4
France	3,1
Italie	2,0
Danemark	1,6
Canada	1,3
Chine	1,2
Taïwan	1,0
Mexique	1,0
Irlande	1,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit
Aux 31 mars 2025 et 2024, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 324 000 $ (2 739 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	15 565	(3 128)	12 437	53,3
Euro	2 699	-	2 699	11,6
Yen japonais	1 962	-	1 962	8,4
Livre sterling	1 134	-	1 134	4,9
Dollar de Hong Kong	504	-	504	2,2
Won coréen	251	-	251	1,1
Franc suisse	3	-	3	0,0
Total	**22 118**	**(3 128)**	**18 990**	**81,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	20 620	(2 987)	17 633	62,2
Livre sterling	2 635	-	2 635	9,3
Euro	1 488	-	1 488	5,2
Yen japonais	1 428	-	1 428	5,0
Dollar de Hong Kong	1 062	-	1 062	3,7
Couronne danoise	467	-	467	1,6
Peso mexicain	279	-	279	1,0
Franc suisse	1	-	1	0,0
Total	**27 980**	**(2 987)**	**24 993**	**88,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 899 000 $ (2 499 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Au 31 mars 2025, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	22 891	-	-	22 891
Fonds négocié(s) en bourse	354	-	-	354
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(21)	-	(21)
Option(s)	-	-	-	43
Total	**23 288**	**(21)**	**-**	**23 267**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	27 386	-	-	27 386
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(9)	-	(9)
Total	**27 386**	**(9)**	**-**	**27 377**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	46 494	41 195
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	57	38
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	24	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	49	263
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	46 624	41 496
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	5	6
Frais d'administration à payer	1	-
Frais de rendement à payer	1	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	40
Montant à payer pour le rachat de parts	66	224
Autres comptes créditeurs	-	-
	73	270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 551	41 226

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	25 813	21 651	9,28	10,72	2 780 650	2 018 820
Série AP	10	-	9,56	-	1 000	-
Série F	19 518	19 347	9,23	10,69	2 115 756	1 809 655
Série FP	1 094	-	9,57	-	114 338	-
Série I	116	228	9,11	10,59	12 723	21 494

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	53	1
Distributions de revenu provenant des placements	444	407
Distributions de gains en capital provenant des placements	8 114	4 415
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 668	(759)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 680)	4 844
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 599	8 908
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	6 599	8 908
Charges		
Frais de gestion (note 5)	532	403
Frais d'administration (note 5)	65	52
Primes de rendement (note 5)	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Charge d'intérêts	1	1
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	66	51
Autres frais	-	-
Total des charges	666	508
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 933	8 400

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	3 116	4 147	1,37	2,41	2 266 899	1 724 176
Série AP	-	-	(0,44)	-	1 000	-
Série F	2 783	4 237	1,52	2,43	1 828 659	1 742 308
Série FP	(14)	-	(0,16)	-	86 107	-
Série I	48	16	2,31	3,84	20 832	4 107

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 651	17 379	-	-	19 347	17 292	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 116	4 147	-	-	2 783	4 237	(14)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(6 465)	(1 864)	-	-	(5 256)	(2 018)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 465)	(1 864)	-	-	(5 256)	(2 018)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 534	5 971	10	-	4 204	3 717	1 156	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 260	1 762	-	-	4 708	1 784	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 283)	(5 744)	-	-	(6 268)	(5 665)	(48)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 511	1 989	10	-	2 644	(164)	1 108	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 162	4 272	10	-	171	2 055	1 094	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	25 813	21 651	10	-	19 518	19 347	1 094	-

	Série I		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	228	1	41 226	34 672
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48	16	5 933	8 400
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(61)	-	(11 782)	(3 882)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(61)	-	(11 782)	(3 882)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	7	211	10 911	9 899
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	61	-	11 029	3 546
Rachat de parts rachetables	(167)	-	(10 766)	(11 409)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(99)	211	11 174	2 036
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(112)	227	5 325	6 554
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	116	228	46 551	41 226

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 933	8 400
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 668)	759
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	9 680	(4 844)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 731	10 991
Achat de placements et de dérivés	(19 548)	(8 668)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(8 558)	(4 822)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	571	1 821
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(753)	(336)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 194	9 159
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 993)	(10 714)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(552)	(1 891)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19	(70)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	38	108
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	57	38

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	53	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(1)
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS SOUS-JACENT(S)			
	4 371 589	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	56 551 537	46 494 039	99,9
		Total du portefeuille de placements	**56 551 537**	**46 494 039**	**99,9**
		Autres actifs (passifs) nets		57 063	0,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**46 551 102**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI	46 516	46 494	100,0

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI	44 732	41 195	92,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 018 820	1 829 310	-	-	1 809 655	1 821 838	-	-
Parts rachetables émises	517 018	575 856	1 000	-	394 271	362 348	119 281	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	650 765	181 502	-	-	493 974	184 917	-	-
Parts rachetables rachetées	(405 953)	(567 848)	-	-	(582 144)	(559 448)	(4 943)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 780 650	2 018 820	1 000	-	2 115 756	1 809 655	114 338	-

	Série I	
	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21 494	144
Parts rachetables émises	645	21 350
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 526	20
Parts rachetables rachetées	(15 942)	(20)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 723	21 494

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,15
Série AP	1,000	0,15
Série F	0,650	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	46 494

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	41 195

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	30,4
Services de communication	15,9
Produits industriels	14,6
Soins de santé	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	10,9
Technologies de l'information	10,5
Services publics	2,7
Immobilier	1,7
Énergie	1,6
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,1**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,1)**
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	30,0
Services de communication	16,0
Produits industriels	14,0
Biens de consommation discrétionnaire	11,0
Technologies de l'information	9,6
Soins de santé	8,2
Immobilier	3,6
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Services publics	2,8
Énergie	1,5
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,4**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,4)**
Total	**100,0**

Risque de crédit

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 617 000 $ (3 984 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	99,4
Total	**99,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	97,1
Total	**97,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 622 000 $ (4 000 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2025 et 2024, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	46 494	-	-	46 494
Total	**46 494**	**-**	**-**	**46 494**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds sous-jacent(s)	41 195	-	-	41 195
Total	**41 195**	**-**	**-**	**41 195**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 249 462	970 612
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	39 570	44 118
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	19	168
Swaps, options sur swaps et options	1 113	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	360	2 364
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 208	2 195
Dividendes à recevoir	670	766
Intérêts à recevoir	6 217	5 155
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	1 298 619	1 025 378
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 797	1 025
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	121	127
Frais d'administration à payer	16	17
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 925	3 290
Montant à payer pour le rachat de parts	1 802	2 921
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	14	17
	7 675	7 397
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 290 944	1 017 981

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	700 014	549 898	13,69	12,89	51 137 550	42 672 195
Série F	568 732	451 111	13,80	13,00	41 198 059	34 710 945
Série I	1	3	13,87	13,06	86	213
Série FNB en $ CA	22 197	16 969	27,66	26,01	802 392	652 392

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11 968	9 707
Intérêts aux fins des distributions	24 213	18 004
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1 612)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	30 939	28 815
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	39 622	72 634
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	105 130	129 160
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	65	73
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(559)	426
Revenus divers de source étrangère	-	18
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(494)	517
Total des revenus	104 636	129 677
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13 496	10 241
Frais d'administration (note 5)	1 774	1 360
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 487	1 081
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	1 092	1 163
Taxe de vente harmonisée	1 556	1 191
Autres frais	-	-
Total des charges	19 406	15 037
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 230	114 640

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	42 799	58 641	0,91	1,46	47 283 078	40 222 857
Série F	40 580	54 081	1,06	1,57	38 171 458	34 384 388
Série I	-	1	1,28	1,70	126	210
Série FNB en $ CA	1 851	1 917	2,21	3,35	839 447	572 337

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	549 898	450 124	451 111	403 581	3	2	16 969	12 914
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42 799	58 641	40 580	54 081	-	1	1 851	1 917
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 782)	(4 418)	(11 364)	(8 435)	-	-	(474)	(309)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 782)	(4 418)	(11 364)	(8 435)	-	-	(474)	(309)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	234 267	179 224	169 642	144 145	218	-	13 551	2 447
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 684	4 348	8 657	6 603	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(126 852)	(138 021)	(89 894)	(148 864)	(220)	-	(9 700)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	114 099	45 551	88 405	1 884	(2)	-	3 851	2 447
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	150 116	99 774	117 621	47 530	(2)	1	5 228	4 055
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	700 014	549 898	568 732	451 111	1	3	22 197	16 969

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 017 981	866 621
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 230	114 640
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(18 620)	(13 162)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(18 620)	(13 162)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	417 678	325 816
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	15 341	10 951
Rachat de parts rachetables	(226 666)	(286 885)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	206 353	49 882
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272 963	151 360
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 290 944	1 017 981

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	85 230	114 640
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(30 939)	(28 815)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(39 622)	(72 634)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	63
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 487	1 081
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	779 015	645 727
Achat de placements et de dérivés	(984 941)	(658 476)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	96	(338)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 063)	(1 013)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	100
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	13
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)	10
Amortissement des produits d'intérêts	-	6
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(190 758)	364
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 278)	(2 211)
Produit de l'émission de parts rachetables	392 042	324 060
Montant versé au rachat de parts rachetables	(202 565)	(285 314)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	186 199	36 535
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	11	(63)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 559)	36 899
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	44 118	7 282
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	39 570	44 118
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23 150	16 992
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 973	8 210
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
USD	15	Adobe Inc.	10 012	8 279	
USD	103 382	AECOM	13 097 652	13 795 615	
USD	90 162	Alphabet Inc., catégorie C	14 561 368	20 270 472	
USD	131 727	Amazon.com Inc.	27 351 364	36 066 017	
USD	102 560	Apple Inc.	27 136 530	32 783 937	
USD	33 277	Arthur J. Gallagher & Co.	13 166 326	16 532 600	
USD	5 755	BlackRock Inc.	8 403 029	7 838 494	
USD	43 637	Broadcom Inc.	7 812 137	10 513 905	
USD	12 600	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	447 894	541 422	
USD	87 915	Colgate-Palmolive Co.	11 142 801	11 854 369	
USD	14 909	Eli Lilly and Co.	11 126 842	17 719 731	
USD	20 572	Goldman Sachs Group Inc. (The)	12 922 459	16 172 444	
USD	78 346	JPMorgan Chase & Co.	22 209 875	27 656 057	
USD	26 484	Mastercard Inc., catégorie A	14 237 156	20 889 840	
USD	84 218	Merck & Co., Inc.	12 050 313	10 878 366	
USD	28 428	Meta Platforms Inc., catégorie A	18 460 420	23 578 492	
USD	60 204	Micron Technology Inc.	8 306 637	7 527 851	
USD	87 500	Microsoft Corp.	38 123 253	47 267 936	
USD	247 432	NVIDIA Corp.	19 932 251	38 590 544	
USD	59 100	Procter & Gamble Co. (The)	13 226 102	14 493 855	
USD	2	Pyxus International Inc.	8	12	
USD	178 260	Schlumberger Ltd.	11 064 458	10 722 747	
USD	11 846	ServiceNow Inc.	13 809 432	13 571 788	
USD	12 697	Thermo Fisher Scientific Inc.	9 464 041	9 091 957	
USD	28 011	UnitedHealth Group Inc.	19 937 094	21 111 959	
USD	155 437	US Foods Holding Corp.	9 790 789	14 642 199	
USD	145 735	Walmart Inc.	19 750 615	18 411 315	
			377 540 858	462 532 203	35,8
		JAPON			
JPY	254 176	Asics Corp.	4 654 211	7 669 530	
JPY	150 981	Fujikura Ltd.	8 158 575	7 819 316	
JPY	489 342	Hitachi Ltd.	13 461 004	16 234 954	
JPY	301 964	Rakuten Bank Ltd.	9 918 169	18 640 168	
JPY	201 659	Sanrio Co., Ltd.	9 950 403	13 291 926	
			46 142 362	63 655 894	4,9
		CANADA			
	107 385	Mines Agnico Eagle Limitée	12 175 447	16 742 395	
	72 588	Calfrac Well Services Ltd.	448 489	279 464	
	1 360 761	Capstone Copper Corp.	12 088 413	10 083 239	
	131 477	Cenovus Energy Inc.	2 788 185	2 629 540	
	46 343	WSP Global Inc.	10 340 873	11 317 424	
			37 841 407	41 052 062	3,2
		FRANCE			
EUR	32 773	Air Liquide SA	8 647 979	8 931 484	
EUR	94 590	BNP Paribas SA	10 382 831	11 320 096	
EUR	5 826	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 009 918	5 182 756	
EUR	34 053	Safran SA	12 807 741	12 823 095	
			37 848 469	38 257 431	3,0

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		ALLEMAGNE			
EUR	281 922	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	14 370 929	15 011 741	
EUR	18 483	HeidelbergCement AG	4 095 291	4 531 197	
EUR	24 827	SAP SE	10 197 649	9 441 642	
EUR	23 967	Siemens AG, actions nominatives	8 024 066	7 902 540	
			36 687 935	36 887 120	2,9
		R.-U.			
GBP	103 211	AstraZeneca PLC	18 764 767	21 591 720	
GBP	157 324	Compass Group PLC	8 036 202	7 466 209	
GBP	360 694	Standard Chartered PLC	7 998 794	7 640 251	
			34 799 763	36 698 180	2,8
		CHINE			
USD	53 595	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	7 424 549	10 198 356	
HKD	177 437	Tencent Holdings Ltd.	10 938 878	16 308 571	
			18 363 427	26 506 927	2,1
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	76 430	iShares Core S&P Small-Cap ETF	11 502 116	11 501 298	
USD	15 166	iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	2 454 684	2 372 119	
			13 956 800	13 873 417	1,1
		ITALIE			
EUR	1 589 435	Intesa Sanpaolo SPA	11 226 517	11 708 280	0,9
		TAÏWAN			
USD	40 588	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAE	6 257 935	9 695 755	0,7
		BRÉSIL			
USD	3 325	MercadoLibre Inc.	9 635 733	9 334 603	0,7
		ARGENTINA			
USD	116 206	Vista Energy SAB de CV, CAAE	8 075 908	7 786 054	0,6
		Total des actions	**638 377 114**	**757 987 926**	**58,7**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	1 005 550	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	1 463 738	1 432 226	
USD	381 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	459 061	496 082	
USD	897 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	1 210 263	1 296 254	
USD	1 325 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 660 626	1 876 093	
USD	481 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	574 169	597 111	
USD	128 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	185 658	183 486	
USD	307 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	445 288	434 961	
USD	128 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	173 030	183 389	
USD	460 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	609 879	647 599	
USD	362 831	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	435 735	458 651	
USD	43 400	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	54 111	58 886	
USD	336 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	417 144	445 704	
USD	674 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	802 422	684 186	
USD	390 000	AT&T Inc., 4,3 %, 15 février 2030	509 678	552 010	
USD	362 000	AutoZone Inc., 6,55 %, 1er novembre 2033	529 667	565 984	
USD	458 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	587 023	668 768	
USD	707 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2031	1 022 852	1 030 467	
USD	414 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	486 549	534 577	
USD	237 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	318 492	341 996	
USD	405 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 janvier 2036	585 934	591 781	
USD	272 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	389 069	389 733	
USD	287 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	405 309	424 575	
USD	310 000	Boeing Co. (The), 3,6 %, 1er mai 2034	363 539	383 477	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	181 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	173 809	181 889	
USD	64 000	Boeing Co. (The), 5,81 %, 1er mai 2050	83 789	87 371	
USD	188 000	Boeing Co. (The), 6,39 %, 1er mai 2031	261 503	288 103	
USD	153 000	Boeing Co. (The), 6,53 %, 1er mai 2034	212 230	235 493	
USD	390 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	451 913	492 956	
USD	406 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	555 992	591 960	
USD	548 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	784 557	798 933	
USD	1 037 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	1 306 666	1 430 896	
USD	370 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	460 438	528 307	
USD	541 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	688 089	781 640	
USD	1 287 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 681 555	1 842 182	
USD	506 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	627 731	719 500	
USD	415 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	575 220	629 819	
USD	199 100	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	251 115	286 462	
USD	256 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	325 188	328 144	
USD	979 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	1 300 182	1 398 682	
USD	234 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	297 041	298 746	
USD	498 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	611 022	623 373	
USD	715 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	855 738	914 662	
USD	318 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	446 442	474 943	
USD	185 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	261 620	284 350	
USD	600 000	Cisco Systems Inc., 4,95 %, 24 février 2032	853 261	874 317	
USD	212 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	277 247	298 743	
USD	715 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	982 993	1 027 746	
USD	557 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	754 260	801 288	
USD	311 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	419 853	437 583	
USD	455 000	Citigroup Inc., taux variable, 13 février 2035	608 184	650 664	
USD	598 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	861 000	866 927	
USD	1 568 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	1 900 783	2 163 742	
USD	586 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	803 693	815 746	
USD	739 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	1 017 453	1 048 093	
USD	398 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	559 615	608 609	
USD	375 060	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, taux variable, 31 janvier 2030	518 474	539 954	
USD	426 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	572 562	604 057	
USD	428 000	Darden Restaurants Inc., 6,3 %, 10 octobre 2033	589 071	651 485	
USD	503 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	684 986	723 618	
USD	718 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	976 899	1 032 918	
USD	780 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	1 245 353	1 231 156	
USD	831 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	1 067 935	1 071 215	
USD	337 000	Energy Transfer LP, 5,55 %, 15 mai 2034	470 534	483 776	
USD	292 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	354 671	322 106	
USD	269 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	344 533	351 018	
USD	151 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	199 366	194 006	
USD	1 019 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	1 194 673	1 216 479	
USD	708 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	777 266	770 025	
USD	288 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	319 814	356 192	
USD	299 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 6,8 %, 12 mai 2028	413 321	441 786	
USD	1 092 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	1 357 581	1 545 761	
USD	502 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 7 %, 1er mai 2031	684 759	731 669	
USD	110 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,35 %, 15 juillet 2027	152 061	159 626	
USD	688 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	854 234	957 916	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	773 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	806 528	909 435	
USD	717 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	1 030 892	1 030 896	
USD	1 029 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	1 306 236	1 366 828	
USD	472 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	541 603	446 292	
USD	162 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	201 215	210 393	
USD	265 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	371 862	334 680	
USD	39 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	55 295	59 214	
USD	1 164 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	1 453 420	1 641 519	
USD	1 172 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	1 597 209	1 671 552	
USD	276 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	332 929	336 227	
USD	525 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	589 885	465 273	
USD	564 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	710 670	740 854	
USD	314 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	392 400	402 808	
USD	573 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	727 877	798 989	
USD	66 498	HUB International Ltd., taux flottant, 20 juin 2030	95 003	95 403	
USD	377 000	Hyundai Capital America, 2 %, 15 juin 2028	430 886	496 369	
USD	616 000	Hyundai Capital America, 5,7 %, 26 juin 2030	823 951	905 733	
USD	740 000	IAMGOLD Corp., taux variable, 15 mai 2028	972 870	1 099 606	
USD	277 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	285 552	332 978	
USD	486 000	ILFC E-Capital Trust II, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	536 596	591 168	
USD	546 273	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	733 169	757 247	
USD	395 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	527 800	534 319	
USD	351 000	Ingersoll Rand Inc., 5,31 %, 15 juin 2031	482 357	516 438	
USD	497 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	720 622	726 075	
USD	483 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	606 910	636 740	
USD	321 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	403 371	443 374	
USD	582 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	723 699	774 475	
USD	308 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2030	426 091	456 881	
USD	162 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	211 631	230 873	
USD	647 310	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	880 639	932 094	
USD	74 690	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	102 125	107 549	
USD	372 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	517 262	532 787	
USD	552 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	614 337	653 927	
USD	645 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 20 avril 2067	694 011	763 264	
USD	436 000	Mars Inc., 5 %, 1er mars 2032	625 766	629 404	
USD	361 000	Mars Inc., 5,65 %, 1er mai 2045	518 201	519 371	
USD	490 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	584 436	610 435	
USD	873 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	946 307	1 083 684	
USD	732 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	925 108	984 908	
USD	1 376 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	1 662 803	1 901 458	
USD	19 950	Medline Borrower LP, taux variable, 23 octobre 2028	27 312	28 687	
USD	467 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er novembre 2029	651 355	708 900	
USD	120 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	147 271	162 879	
USD	284 000	Morgan Stanley, taux variable, 18 janvier 2036	408 903	416 439	
USD	552 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	714 674	796 345	
USD	267 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	337 975	385 309	
USD	339 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	445 171	487 907	
USD	22 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 7,13 %, 1er février 2032	29 283	32 852	
USD	552 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	793 589	787 021	
USD	332 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	466 715	482 340	
USD	281 000	Netflix Inc., 4,9 %, 15 août 2034	387 770	403 733	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	296 000	Netflix Inc., 5,4 %, 15 août 2054	411 586	416 371	
USD	455 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	569 088	578 821	
USD	500 000	NHL, 5,14 %, 6 janvier 2032	685 575	713 524	
USD	320 000	NHL LWF, 2,49 %, 19 octobre 2028	408 272	424 826	
USD	402 038	Northeast Grocery Inc., taux flottant, 5 décembre 2028	530 036	583 253	
USD	258 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	293 899	343 583	
USD	122 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	169 867	176 111	
USD	65 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	89 151	94 158	
USD	440 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	610 096	644 461	
USD	375 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	514 705	558 557	
USD	400 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	594 467	606 336	
USD	507 000	Pacific Gas and Electric Co., 6,75 %, 15 janvier 2053	740 283	759 891	
USD	927 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	1 278 007	1 360 541	
USD	982 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	912 840	1 043 296	
USD	486 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	540 951	610 826	
USD	560 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	652 931	786 985	
USD	394 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	495 226	529 786	
USD	569 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	731 943	799 737	
USD	608 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	839 420	881 003	
USD	387 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	473 704	520 519	
USD	485 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	601 958	662 991	
USD	204 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	289 851	292 098	
USD	402 818	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	562 101	588 930	
USD	561 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	712 323	772 518	
USD	1 088 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	1 575 682	1 576 153	
USD	507 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	735 882	728 022	
USD	364 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	527 786	518 591	
USD	828 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	1 159 402	1 154 904	
USD	934 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	1 292 839	1 344 531	
USD	730 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	1 001 288	1 031 913	
USD	408 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	486 395	570 581	
USD	379 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	537 229	579 779	
USD	13 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	19 016	21 056	
USD	546 000	Sempra, convertibles, taux variable, 1er avril 2055	765 192	743 772	
USD	419 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	557 922	598 125	
USD	227 077	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	295 830	330 513	
USD	764 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	1 095 369	1 097 801	
USD	220 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	258 977	202 333	
USD	374 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	590 163	563 821	
USD	412 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	731 624	641 412	
USD	547 000	Target Corp., 4,5 %, 15 septembre 2034	736 857	755 483	
USD	779 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	891 014	985 627	
USD	557 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	713 452	755 862	
USD	678 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	846 144	915 420	
USD	97 452	TIH Insurance Holdings LLC, taux variable, 6 mai 2031	140 257	139 537	
USD	246 000	T-Mobile USA Inc., 2,7 %, 15 mars 2032	280 089	305 737	
USD	259 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	292 731	248 102	
USD	263 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	286 966	252 100	
USD	550 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	759 269	758 039	
USD	317 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	451 046	386 911	
USD	1 027 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	1 397 481	1 452 648	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	234 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	326 027	340 548	
USD	23 000	TransDigm Inc., 6,63 %, 1er mars 2032	30 935	33 513	
USD	212 000	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	291 312	305 333	
USD	109 175	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	150 206	157 239	
USD	1 420 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 795 175	2 009 172	
USD	516 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	707 476	722 467	
USD	396 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	531 192	532 259	
USD	88 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	111 422	124 819	
USD	179 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	216 606	243 999	
USD	381 888	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	524 201	560 016	
USD	292 609	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	395 285	420 446	
USD	183 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30 novembre 2028	235 976	241 661	
USD	163 000	Obligation du Trésor américain, 2,63 %, 31 mai 2027	201 932	228 307	
USD	15 080 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 septembre 2027	20 407 377	21 432 581	
USD	4 079 600	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	5 355 992	5 548 316	
USD	7 654 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	10 210 097	10 893 372	
USD	371 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	485 366	510 321	
USD	10 676 900	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	14 057 914	15 229 254	
USD	6 020 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 30 septembre 2031	8 130 029	8 435 168	
USD	5 055 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	6 385 678	6 097 849	
USD	174 900	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 31 décembre 2028	232 434	250 028	
USD	137 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 octobre 2027	189 154	196 961	
USD	4 700 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	6 003 945	6 614 790	
USD	4 891 700	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	6 436 852	7 058 237	
USD	10 849 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 janvier 2029	14 547 666	15 641 527	
USD	7 081 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 juillet 2029	9 802 216	10 207 029	
USD	24 987 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	36 768 877	32 270 119	
USD	5 146 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	7 123 399	7 422 997	
USD	131 200	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2027	188 231	189 397	
USD	12 600	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 29 février 2032	18 013	18 149	
USD	30 398 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	43 074 309	43 726 301	
USD	1 000 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2044	1 291 500	1 343 488	
USD	1 193 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	1 420 581	1 574 615	
USD	5 700 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2026	8 179 160	8 243 438	
USD	397 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 janvier 2028	570 797	576 324	
USD	4 691 500	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	6 636 779	6 830 420	
USD	1 780 900	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 novembre 2034	2 491 499	2 564 206	
USD	583 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 février 2054	774 189	786 727	
USD	2 702 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 août 2054	3 846 219	3 653 192	
USD	5 648 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 15 mai 2034	7 770 329	8 218 715	
USD	364 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 avril 2027	495 784	529 697	
USD	1 782 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2033	2 489 555	2 619 832	
USD	5 600 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 juin 2026	7 658 934	8 118 176	
USD	330 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 juin 2027	454 396	482 028	
USD	5 224 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 30 septembre 2028	7 107 611	7 687 330	
USD	413 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	592 432	612 390	
USD	2 456 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 mai 2054	3 422 639	3 529 268	
USD	1 800 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	2 497 364	2 595 147	
USD	2 159 600	Obligation du Trésor américain, 4,75 %, 15 novembre 2053	2 986 116	3 161 794	
USD	5 480 000	Obligation du Trésor américain, 5 %, 31 octobre 2025	7 573 967	7 922 362	
USD	701 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	740 122	821 601	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	434 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	495 045	536 625	
USD	691 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	913 537	962 731	
USD	1 199 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	1 382 353	1 486 297	
USD	280 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	387 099	396 446	
USD	786 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	1 077 090	1 143 812	
USD	1 660 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	2 282 589	2 262 410	
USD	227 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	287 689	275 931	
USD	543 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	589 475	459 817	
USD	304 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	359 640	335 754	
USD	236 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	332 001	325 348	
USD	198 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	222 406	213 407	
USD	999 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	1 234 582	1 402 815	
USD	1 102 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	1 526 106	1 518 524	
USD	633 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	907 512	880 069	
USD	239 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	342 593	297 407	
USD	336 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	446 573	496 384	
USD	392 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	520 673	572 947	
USD	506 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	688 236	709 574	
USD	121 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	167 740	180 104	
USD	760 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	1 085 603	1 123 366	
USD	507 000	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	726 075	725 950	
			390 341 119	402 145 098	31,2
		CANADA			
	849 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	840 848	836 495	
USD	35 758	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2015-1, catégorie A, 3,6 %, 15 mars 2027	47 817	50 319	
USD	927 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 376 015	1 417 334	
USD	1 417 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	1 937 378	2 014 568	
	567 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	497 251	549 858	
	306 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	305 930	323 159	
USD	431 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	522 047	524 978	
USD	341 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), convertibles, taux variable, 27 janvier 2084	460 576	508 078	
USD	394 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	546 915	594 500	
USD	474 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	603 099	596 936	
	223 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	222 949	212 872	
USD	253 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	330 421	359 507	
USD	216 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	209 964	310 777	
USD	462 397	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	631 864	666 720	
	306 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	305 903	321 670	
USD	420 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,95 %, 15 juillet 2030	503 843	545 735	
	991 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	998 590	1 095 604	
	936 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	953 779	1 020 778	
USD	586 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	769 115	766 903	
USD	215 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	266 788	261 125	
USD	219 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	302 483	279 880	
USD	97 000	Constellation Software Inc., 5,16 %, 16 février 2029	131 232	141 512	
USD	142 000	Constellation Software Inc., 5,46 %, 16 février 2034	192 095	207 623	
USD	298 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	407 408	435 910	
USD	550 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	780 484	797 843	
	632 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	634 937	632 576	
USD	1 239 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	1 717 190	1 805 336	
USD	533 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	716 117	757 845	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
USD	1 783 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	2 297 217	2 496 057	
USD	595 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	796 823	847 930	
USD	986 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	1 324 673	1 456 747	
	761 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	765 970	773 366	
	310 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	296 549	301 282	
USD	351 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	489 821	476 779	
	899 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	912 095	924 234	
	1 466 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	1 505 497	1 492 948	
	349 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	349 000	348 509	
	1 480 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	1 523 644	1 551 569	
	601 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	601 290	604 813	
USD	602 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	820 702	851 836	
	777 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	764 870	759 518	
	785 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	802 870	850 253	
USD	1 642 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	2 014 849	2 261 370	
USD	122 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	170 977	183 181	
USD	596 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	856 496	923 027	
	377 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	338 917	364 223	
	1 691 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	1 663 711	1 698 094	
	730 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	730 000	734 867	
USD	212 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	292 729	309 676	
USD	891 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	1 245 548	1 297 126	
	209 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	209 965	211 090	
USD	1 006 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 394 490	1 501 016	
	642 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	641 788	675 723	
	511 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	512 280	515 791	
USD	446 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	559 410	620 992	
USD	302 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	391 913	420 819	
USD	1 173 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	1 481 198	1 579 557	
USD	356 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	494 579	509 846	
USD	64 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	92 144	87 885	
			43 555 053	45 666 565	3,5
		R.-U.			
USD	311 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	406 138	447 753	
USD	113 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2029	144 252	168 046	
USD	90 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	123 717	142 368	
USD	629 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	906 520	968 161	
USD	231 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	329 737	326 196	
USD	240 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	349 695	346 350	
USD	285 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2031	406 118	414 331	
USD	230 000	Barclays PLC, taux variable, 25 février 2036	327 812	332 195	
USD	203 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	250 879	245 789	
USD	312 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	427 795	477 056	
USD	327 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 mars 2031	469 032	471 542	
USD	320 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	444 384	523 608	
USD	424 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 4 mars 2035	572 697	623 499	
USD	711 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	969 178	1 018 946	
USD	443 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	587 859	641 280	
USD	106 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	142 793	145 382	
USD	659 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	847 208	949 269	
USD	306 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	355 848	373 727	
USD	415 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 10 novembre 2033	590 573	628 517	
USD	600 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	747 069	821 912	
			51 975 341	54 563 154	0,8

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		MACAO			
USD	2 622 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	2 976 356	3 400 628	
USD	712 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	926 989	995 939	
USD	1 169 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 278 155	1 555 913	
USD	471 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	567 797	662 307	
USD	1 217 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	1 422 595	1 686 226	
			7 171 892	8 301 013	0,6
		IRLANDE			
USD	557 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	727 724	801 781	
USD	257 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	314 734	347 471	
USD	421 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	495 477	536 154	
USD	186 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	216 904	211 247	
USD	354 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	505 494	505 917	
USD	411 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	501 148	556 368	
USD	160 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	215 758	228 912	
USD	576 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	808 677	821 140	
USD	357 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,75 %, 15 novembre 2029	487 905	523 763	
USD	392 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	534 294	571 693	
USD	392 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	532 804	565 005	
			5 340 919	5 669 451	0,4
		SUISSE			
USD	393 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	562 641	558 096	
USD	411 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	514 758	573 642	
USD	1 200 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 501 097	1 679 771	
USD	481 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	605 552	594 450	
USD	260 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	371 587	368 956	
			3 555 635	3 774 915	0,3
		ZAMBIE			
USD	422 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	519 636	607 231	
USD	792 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	1 144 559	1 156 100	
USD	797 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	1 095 108	1 175 466	
			2 759 303	2 938 797	0,2
		INDE			
USD	1 564 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	1 978 041	2 098 900	0,2
		ISRAËL			
USD	1 547 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	1 539 708	1 612 019	0,1
		CONGO			
USD	1 064 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	1 539 949	1 544 241	0,1
		PAYS-BAS			
USD	449 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	594 037	646 147	
USD	200 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2030	271 071	302 641	
USD	400 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 novembre 2034	566 577	583 535	
			1 431 685	1 532 323	0,1
		BURKINA FASO			
USD	913 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	1 228 307	1 283 854	0,1
		ALLEMAGNE			
USD	417 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	542 644	536 943	
USD	446 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	602 466	640 688	
			1 145 110	1 177 631	0,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		BELGIQUE			
USD	274 000	Anheuser-Busch Cos., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	398 765	362 488	
USD	544 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	714 599	734 812	
			1 113 364	1 097 300	0,1
		HONG KONG			
USD	693 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	945 774	993 990	0,1
		AUSTRALIE			
USD	312 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	275 256	294 152	
USD	394 000	Glencore Funding LLC, 5,63 %, 4 avril 2034	532 823	568 249	
			808 079	862 401	0,1
		JAPON			
USD	294 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	382 048	401 148	0,1
		ÎLES CAÏMANS			
USD	209 225	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	284 501	308 781	0,0
		Total des obligations	**474 519 791**	**491 474 354**	**38,1**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**1 112 896 905**	**1 249 462 280**	**96,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(1 060 580)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**1 111 836 325**	**1 249 462 280**	**96,8**
		Contrat(s) de change à terme		(1 778 334)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		1 113 422	0,1
		Total du portefeuille de placements	**1 111 836 325**	**1 248 797 368**	**96,8**
		Autres actifs (passifs) nets		42 146 675	3,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**1 290 944 043**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	620 951	USD	434 215	1,43	(3 662)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	2 080 337	USD	1 461 403	1,42	(17 643)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	108 118	USD	75 289	1,44	34
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	3 390 361	USD	2 379 334	1,42	(25 395)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	16 505 304	USD	11 501 713	1,44	11 969
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	12 juin 2025	JPY	1 399 211 953	USD	9 498 506	147,31	(135 473)
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	27 525 721	USD	19 183 358	1,43	(69 312)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	3 645 704	USD	2 557 456	1,43	(25 761)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	17 913 726	USD	12 614 500	1,42	(175 333)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	22 930 616	USD	16 069 332	1,43	(184 928)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	2 080 351	USD	1 461 403	1,42	(17 629)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	30 589 259	USD	21 425 776	1,43	(231 466)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	3 129 665	USD	2 192 105	1,43	(17 305)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	22 938 409	USD	16 069 332	1,43	(177 134)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	16 499 852	USD	11 501 713	1,43	6 518
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	7 685 313	USD	5 356 444	1,43	(19 868)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	28 670 119	USD	20 086 665	1,43	(224 310)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	2 087 045	USD	1 461 403	1,43	(10 936)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	1 399 211 953	EUR	8 806 631	158,88	(225 033)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	12 juin 2025	JPY	1 399 211 953	GBP	7 407 820	188,88	(235 667)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(1 778 334)**

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
920	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 550,00	100	01 mai 2025	550,00	USD	1 240 455	1 113 422
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**1 240 455**	**1 113 422**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	19	(19)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	19	(19)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 797)	19	-	(1 778)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 797)	19	-	(1 778)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	168	(155)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	168	(155)	-	13
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 025)	155	-	(870)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 025)	155	-	(870)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares Core S&P Small-Cap ETF	112 854 204	11 501	-
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	42 627 743	2 372	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	44 202 261	2 229	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	1 461	1 061
Paiements indirects†	457	388

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en $ CA	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	42 672 195	38 946 786	34 710 945	34 626 423	213	207	652 392	552 392
Parts rachetables émises	17 270 141	14 917 980	12 448 357	11 880 134	16 278	-	500 000	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	495 214	367 048	634 472	551 424	4	6	-	-
Parts rachetables rachetées	(9 300 000)	(11 559 619)	(6 595 715)	(12 347 036)	(16 409)	-	(350 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 137 550	42 672 195	41 198 059	34 710 945	86	213	802 392	652 392

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,15
Série F	0,600	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en $ CA	0,600	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	79 190	95 797
Garanties (hors trésorerie)	83 411	100 856

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	106	108
Charges	(41)	(35)
Revenu tiré des prêts de titres	65	73
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	38,6	32,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	25 054
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	42,0
Obligations - É.-U.	30,5
Actions - R.-U.	5,6
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Actions - Japon	3,0
Obligations - Canada	3,0
Actions - France	1,9
Actions - Italie	1,2
Actions - Canada	1,1
Actions - Danemark	1,0
Obligations - Macao	0,9
Actions - Chine	0,7
Obligations - R.-U.	0,7
Actions - Taïwan	0,6
Actions - Mexique	0,6
Actions - Irlande	0,6
Obligations - Suisse	0,4
Obligations - Irlande	0,3
Obligations - Îles Caïmans	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,2
Obligations - Zambie	0,2
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Belgique	0,1
Obligations - Australie	0,1
Obligations - Inde	0,1
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Finlande	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,4
AA/Aa/A+	0,2
A	1,3
BBB/Baa/B++	4,6
BB/Ba/B+	9,6
B	1,6
Aucune	0,4
Total	**38,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Risque de crédit (suite)
au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,0
AA/Aa/A+	0,3
A	0,8
BBB/Baa/B++	3,9
BB/Ba/B+	10,0
B	1,3
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	0,3
Total	**36,9**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.
**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 75 799 000 $ (59 540 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	991 821	(222 090)	769 731	59,6
Yen japonais	63 851	40 454	104 305	8,1
Euro	86 864	(13 710)	73 154	5,7
Livre sterling	37 004	(13 720)	23 284	1,8
Dollar de Hong Kong	16 309	-	16 309	1,3
Total	**1 195 849**	**(209 066)**	**986 783**	**76,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	791 693	(150 560)	641 133	63,0
Yen japonais	30 890	30 736	61 626	6,1
Livre sterling	58 869	-	58 869	5,8
Euro	33 110	-	33 110	3,3
Dollar de Hong Kong	23 616	-	23 616	2,3
Couronne danoise	10 062	-	10 062	1,0
Peso mexicain	6 110	-	6 110	0,6
Franc suisse	598	-	598	0,1
Dollar australien	484	-	484	0,0
Roupie indonésienne	168	-	168	0,0
Couronne norvégienne	84	-	84	0,0
Total	**955 684**	**(119 824)**	**835 860**	**82,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 98 678 000 $ (83 586 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**9 942**	**79 174**	**117 381**	**284 977**	**491 474**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**4 270**	**65 999**	**105 325**	**199 615**	**375 209**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 391 000 $ (6 418 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	744 115	-	-	744 115
Obligations	-	488 927	2 547	491 474
Fonds négocié(s) en bourse	13 873	-	-	13 873
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 778)	-	(1 778)
Option(s)	1 113	-	-	1 113
Total	**759 101**	**487 149**	**2 547**	**1 248 797**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	593 174	-	-	593 174
Obligations	-	373 549	1 660	375 209
Fonds négocié(s) en bourse	2 229	-	-	2 229
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(857)	-	(857)
Total	**595 403**	**372 692**	**1 660**	**969 755**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	1 660	719	-	-	-	-	168	2 547
Total	**1 660**	**719**	**-**	**-**	**-**	**-**	**168**	**2 547**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à 168 374 $.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	378	1 225	-	-	-	-	57	1 660
Total	**378**	**1 225**	**-**	**-**	**-**	**-**	**57**	**1 660**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à 57 378 $.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	17 923	15 134
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	42	46
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	92	141
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	11
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	164	158
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	18 225	15 492
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	4
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	38	117
Montant à payer pour le rachat de parts	12	11
Autres comptes créditeurs	-	-
	57	133
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 168	15 359

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	2 565	1 361	9,18	8,81	279 500	154 479
Série F	4 173	4 756	9,34	8,96	446 912	530 479
Série I	1	1	9,42	9,04	115	111
Série S	11 429	9 241	9,01	8,65	1 268 331	1 068 182

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	51	30
Intérêts aux fins des distributions	702	390
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	173	(274)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	562	384
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 488	530
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	4	-
Total des revenus	1 492	530
Charges		
Frais de gestion (note 5)	47	21
Frais d'administration (note 5)	12	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	2	2
Taxe de vente harmonisée	7	3
Autres frais	-	-
Total des charges	70	32
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 422	498

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	138	43	0,67	0,42	205 126	102 907
Série F	454	128	0,62	0,40	726 571	319 240
Série I	-	-	0,76	0,35	113	108
Série S	830	327	0,73	0,41	1 142 418	796 281

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 361	653	4 756	468	1	1	9 241	5 266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	138	43	454	128	-	-	830	327
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(56)	(24)	(222)	(92)	-	-	(418)	(260)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(56)	(24)	(222)	(92)	-	-	(418)	(260)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 650	842	4 094	4 767	-	-	3 331	4 665
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	56	24	152	47	-	-	2	2
Rachat de parts rachetables	(584)	(177)	(5 061)	(562)	-	-	(1 557)	(759)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 122	689	(815)	4 252	-	-	1 776	3 908
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 204	708	(583)	4 288	-	-	2 188	3 975
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 565	1 361	4 173	4 756	1	1	11 429	9 241

	Total du Fonds	
	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 359	6 388
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 422	498
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(696)	(376)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(696)	(376)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 075	10 274
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	210	73
Rachat de parts rachetables	(7 202)	(1 498)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 083	8 849
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 809	8 971
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 168	15 359

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 422	498
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(173)	274
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(562)	(384)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 994	11 290
Achat de placements et de dérivés	(23 076)	(20 030)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6)	(100)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 400)	(8 452)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(486)	(303)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 083	10 263
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 201)	(1 487)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 396	8 473
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	21
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46	25
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	42	46

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	696	290
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	49	27
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		SERVICES FINANCIERS			
	1 000	Banque de Montréal, privilégiées, série 33, taux variable, perpétuelles	24 454	24 730	
	300	Brookfield Corp., 4,75 %, privilégiées, série 17, perpétuelles	6 544	5 910	
	475	Brookfield Corp., privilégiées, série 13, taux flottant, perpétuelles	5 474	5 662	
	1 275	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	14 669	15 211	
	350	Great-West Lifeco Inc., 4,5 %, privilégiées, série I, perpétuelles	6 981	7 014	
	150	Great-West Lifeco Inc., 4,85 %, privilégiées, série H, perpétuelles	3 152	3 176	
	200	Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles	4 213	4 542	
	100	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	2 554	2 463	
	375	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	9 319	8 760	
	325	Intact Corporation financière, 5,4 %, privilégiées, série 9, perpétuelles	7 737	7 784	
	450	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	9 272	9 302	
	700	Société Financière Manuvie, privilégiées, catégorie 1, série 3, taux variable, perpétuelles	11 596	11 578	
	300	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	7 449	7 521	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	9 270	9 872	
	1 100	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	24 723	26 081	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	9 531	9 836	
	450	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	10 252	11 826	
	200	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	4 437	4 758	
	100	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série G, perpétuelles	2 371	2 375	
	725	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	17 430	18 009	
	1 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BF, taux variable, perpétuelles	21 280	24 540	
	1 000	Banque Royale du Canada, 4,9 %, privilégiées, série BH, perpétuelles	24 546	24 600	
	275	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	6 504	5 968	
	475	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	10 753	9 747	
	1 075	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	22 118	22 005	
	700	Financière Sun Life Inc., privilégiées, catégorie A, série 8R, taux variable, perpétuelles	11 631	11 970	
	1 200	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	28 871	29 723	
	600	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	15 039	15 276	
			332 170	340 239	1,9
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	1 882	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	272 275	245 344	1,4
		ÉNERGIE			
	1 500	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	34 545	37 379	
USD	925	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	24 614	31 201	
	600	Enbridge Inc., privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	10 917	11 760	
	1 500	Enbridge Inc., privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	25 170	28 575	
	700	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	11 030	13 615	
	425	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	7 223	9 665	
	650	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	10 100	13 163	
	700	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	14 389	14 742	
	875	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 19, taux variable, perpétuelles	21 114	21 840	
	1 000	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	19 230	21 280	
			178 332	203 220	1,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		SERVICES PUBLICS			
	400	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	8 744	9 600	
	125	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	2 499	2 571	
	150	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	3 571	2 970	
	1 500	Fortis Inc., privilégiées, série M, taux variable, perpétuelles	28 920	32 475	
	675	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	11 495	14 357	
	525	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	10 625	12 343	
			65 854	74 316	0,4
		SERVICES DE COMMUNICATION			
	175	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	2 738	3 203	
	1 500	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	24 633	25 500	
	1 150	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	19 380	19 297	
	1 000	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	16 695	18 720	
			63 446	66 720	0,4
		IMMOBILIER			
	450	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	6 007	6 701	
	700	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	12 324	15 533	
	1 175	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	18 148	19 798	
			36 479	42 032	0,2
		Total des actions	**948 556**	**971 871**	**5,4**
		OBLIGATIONS			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS			
	160 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	140 464	120 922	
	164 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	161 369	143 517	
	73 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	82 245	85 276	
	45 000	407 International Inc., série 06D1, 5,75 %, 14 février 2036	46 724	50 825	
	40 000	407 International Inc., série 23A1, 4,86 %, 31 juillet 2053	41 352	42 285	
USD	1 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	1 389	1 439	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	1 235	1 352	
USD	2 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,3 %, 30 janvier 2032	2 336	2 547	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 235	1 136	
	2 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	2 000	1 971	
USD	2 000	Air Lease Corp., 3,13 %, 1er décembre 2030	2 404	2 604	
USD	5 000	Air Lease Corp., 5,2 %, 15 juillet 2031	6 766	7 226	
	33 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	32 860	34 750	
USD	4 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	5 004	5 664	
	68 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	69 981	73 693	
	32 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	32 000	32 092	
	31 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	31 000	31 907	
	28 000	FPI Allied Properties, série E, 3,11 %, 8 avril 2027	25 551	27 538	
	56 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	47 291	51 738	
USD	3 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	3 620	3 724	
USD	7 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	9 582	9 952	
USD	2 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	2 880	2 834	
USD	2 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	2 584	2 816	
USD	1 732	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	2 148	2 189	
	48 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	49 108	46 163	
	19 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	17 747	18 448	
	67 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	67 823	67 544	
	23 768	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	24 438	25 709	
	35 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	34 881	34 740	
USD	6 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	7 183	8 122	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	8 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,15 %, 15 janvier 2030	11 230	11 405	
	34 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	33 452	34 267	
USD	18 000	Bank of America Corp., série TT, convertibles, taux variable, 27 avril 2027	22 943	26 283	
	60 000	Banque de Montréal, 4,42 %, 17 juillet 2029	60 000	62 230	
	26 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	26 083	27 335	
	84 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	87 425	90 008	
	50 000	Banque de Montréal, taux variable, 3 juillet 2034	50 000	51 993	
	30 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 26 septembre 2030	30 000	30 380	
	37 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	36 999	37 775	
	32 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	32 041	33 865	
	40 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	40 000	40 167	
USD	2 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	2 833	2 959	
USD	26 000	Broadcom Inc., 3,47 %, 15 avril 2034	29 950	32 864	
USD	27 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 12 juillet 2029	36 862	39 367	
USD	46 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	65 986	67 064	
USD	2 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	2 513	2 422	
	12 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	11 916	12 957	
	118 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	114 295	120 433	
	47 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	47 966	51 105	
	37 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	38 254	40 480	
	13 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,95 %, 27 juillet 2053	13 293	14 485	
	42 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	29 614	31 647	
	59 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	60 049	63 369	
	48 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	51 540	53 076	
USD	6 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	7 922	7 556	
	37 000	CAE Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	37 284	38 798	
	6 000	L'administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	5 336	5 167	
	30 000	Fiducie de capital Canada-Vie, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	37 917	36 139	
	40 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	40 379	41 694	
	6 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	5 357	5 638	
	27 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	26 923	28 391	
	48 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	47 920	48 474	
	34 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 16 janvier 2034	34 003	35 702	
	38 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 2 avril 2035	37 946	38 086	
	33 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	31 554	32 707	
	36 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 29 janvier 2034	36 000	38 653	
	139 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	134 106	142 081	
	73 000	Capital Power Corp., 5,97 %, 25 janvier 2034	74 345	80 133	
	5 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	5 000	5 528	
USD	6 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	7 879	8 572	
	22 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	21 137	22 178	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	5 356	5 007	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	4 788	5 117	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	1 260	1 215	
	68 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	67 131	68 139	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	1 409	1 278	
	16 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	14 774	15 361	
	45 000	Chartwell, résidences pour retraités, série F, 4,5 %, 6 mars 2032	44 995	44 825	
USD	6 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	7 919	7 726	
	37 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	37 936	38 792	
	21 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	19 434	20 315	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	47 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	43 738	36 255	
USD	50 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 janvier 2036	71 948	72 486	
	49 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série C, 4,91 %, 30 juin 2031	50 172	52 124	
	25 000	Pipeline Coastal Gaslink LP, série H, 5,61 %, 30 juin 2044	24 999	27 798	
	17 487	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	17 383	17 930	
	21 000	Constellation Software Inc., série 1, 9,9 %, 31 mars 2040	27 959	25 148	
	24 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	21 354	23 205	
USD	4 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 882	5 520	
USD	4 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	5 485	5 568	
USD	5 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	6 844	7 091	
	33 000	FPI CT, 5,83 %, 14 juin 2028	33 149	34 959	
	52 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	38 625	37 322	
USD	1 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	1 416	1 529	
	19 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	18 446	18 752	
	35 000	Daimler Truck Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	35 090	35 322	
	16 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	16 141	16 717	
	10 250	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	9 206	8 937	
USD	19 000	Element Fleet Management Corp., 5,64 %, 13 mars 2027	25 797	27 793	
	37 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	36 984	38 643	
USD	40 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	57 972	58 025	
	4 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	4 026	4 004	
USD	5 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	6 923	7 285	
	49 000	Enbridge Gas Inc., 3,8 %, 1er juin 2046	40 669	44 032	
	28 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	27 992	28 248	
	91 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	80 175	77 663	
	84 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	83 973	84 827	
	16 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	16 422	17 927	
	90 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	83 545	91 530	
USD	68 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 1er mars 2078	93 685	96 906	
	20 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	18 565	19 643	
	29 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	34 494	34 643	
	36 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	29 501	31 352	
	13 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	12 977	13 445	
USD	6 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	7 507	8 052	
	19 000	FPI First Capital, 5,46 %, 12 juin 2032	19 064	20 022	
	53 000	FPI First Capital, 5,57 %, 1er mars 2031	55 198	56 413	
USD	2 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	2 527	2 878	
USD	4 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	5 829	5 839	
USD	5 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	7 136	7 374	
	58 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,05 %, 9 janvier 2032	58 000	56 452	
	41 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 5,67 %, 20 février 2030	42 255	41 826	
	111 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	104 934	107 494	
	47 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	53 153	54 227	
USD	4 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	5 275	5 662	
	5 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	5 050	5 081	
	10 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,15 %, 8 février 2027	9 835	9 921	
	31 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	30 956	31 199	
	41 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5 %, 9 février 2029	41 010	42 312	
	24 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	24 116	24 812	
	71 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	77 184	80 754	
	30 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	27 852	29 725	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	29 000	Gibson Energy Inc., 5,75%, 12 juillet 2033	31 432	31 490	
	32 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	32 436	36 406	
	27 000	Gildan Activewear Inc., 4,15 %, 22 novembre 2030	26 997	27 113	
	62 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	62 000	63 332	
	31 000	Gildan Activewear Inc., 4,71 %, 22 novembre 2031	31 000	31 795	
USD	12 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	19 468	16 300	
USD	1 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	889	943	
	42 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4 %, 4 octobre 2029	42 000	42 066	
	50 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 4,35 %, 4 octobre 2031	50 000	50 032	
	20 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	15 687	16 764	
	10 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	8 644	8 080	
	21 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	17 644	18 488	
	6 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	5 723	5 921	
	118 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	109 869	117 948	
USD	7 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	9 564	9 984	
USD	1 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	1 257	1 218	
USD	2 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	2 503	1 772	
	26 000	Home Trust Co., 5,76 %, 19 mai 2026	26 000	26 588	
USD	3 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	3 863	3 941	
USD	1 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 274	1 283	
	25 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	24 184	24 943	
	29 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	29 546	30 581	
USD	5 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	7 037	7 031	
USD	4 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	5 394	5 732	
USD	4 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	5 798	5 844	
	48 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	40 100	42 464	
	23 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	23 331	24 216	
	66 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	68 768	72 414	
	3 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	3 000	2 996	
	32 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	32 549	32 588	
USD	2 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	2 626	2 661	
USD	7 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	10 123	10 159	
	37 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	34 865	36 180	
	92 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,56 %, 12 décembre 2029	92 000	92 504	
	45 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	45 110	46 294	
	14 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	14 287	14 855	
	22 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	23 568	24 679	
USD	21 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	28 283	29 715	
	42 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 23 février 2034	42 000	44 036	
	110 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 13 mai 2035	95 989	105 574	
USD	3 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 797	4 037	
USD	5 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	6 103	6 909	
USD	3 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	4 086	4 303	
	41 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	35 431	32 352	
	78 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	72 845	71 293	
USD	3 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	3 881	4 328	
USD	2 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	2 462	2 443	
USD	5 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	7 179	7 129	
USD	1 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	1 460	1 453	
	9 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	8 662	8 927	
	59 189	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	52 406	55 964	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	4 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	4 320	4 340	
	47 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	36 929	38 860	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 211	2 663	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	2 744	2 929	
	49 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	49 000	53 216	
USD	27 000	Ovintiv Inc., 7,1 %, 15 juillet 2053	39 977	40 928	
USD	4 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	5 476	5 871	
USD	3 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	3 879	4 216	
USD	4 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 159	5 622	
	92 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	91 117	92 479	
	128 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	111 626	120 159	
	13 000	Pembina Pipeline Corp., 5,67 %, 12 janvier 2054	13 516	13 871	
USD	1 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	1 422	1 432	
USD	2 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	2 844	2 924	
USD	3 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	3 806	4 131	
	19 000	Power Corporation du Canada, 4,46 %, 27 juillet 2048	17 444	18 524	
	34 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	46 299	47 478	
	30 000	Primaris REIT, 5 %, 15 mars 2030	30 039	31 019	
	35 000	Primaris REIT, 5,3 %, 15 mars 2032	35 067	36 408	
	40 000	Primaris REIT, 5,93 %, 29 mars 2028	40 404	42 331	
	49 000	Primaris REIT, 6,37 %, 30 juin 2029	50 261	53 115	
	45 000	Prologis LP, 4,7 %, 1er mars 2029	45 065	46 811	
USD	5 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	7 283	7 243	
USD	3 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	4 357	4 308	
USD	6 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	8 338	8 369	
	32 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	29 659	31 023	
	19 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	17 333	18 637	
	50 000	Reliance LP, 5,25 %, 15 mai 2031	51 185	52 741	
USD	5 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	6 923	7 198	
	83 000	FPI RioCan, 5,96 %, 1er octobre 2029	84 231	89 072	
	11 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	11 047	11 763	
	2 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 000	2 008	
	30 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	30 000	31 881	
	74 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	74 000	76 112	
	39 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 avril 2034	39 000	40 795	
	62 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	61 999	62 740	
	28 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	28 000	28 708	
USD	20 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,63 %, 30 septembre 2031	27 997	28 272	
	10 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	9 183	9 315	
	20 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	19 869	21 034	
	10 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	9 402	9 488	
	5 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	5 000	5 033	
USD	27 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,3 %, 3 avril 2029	36 634	39 377	
USD	27 000	SMBC Aviation Capital Finance DAC, 5,55 %, 3 avril 2034	36 538	38 916	
USD	4 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	5 756	5 748	
	28 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., 4,62 %, 1er février 2032	27 990	28 602	
USD	6 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	8 281	8 735	
USD	2 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	2 739	2 921	
	30 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	30 056	30 300	
USD	12 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	15 010	15 564	
	52 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	57 629	59 597	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	18 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	15 786	15 401	
	3 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	3 020	3 030	
	7 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	6 975	7 329	
USD	2 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	2 514	2 700	
	66 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	70 871	67 166	
USD	9 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	9 162	9 378	
	5 125	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	4 953	5 023	
USD	2 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	2 553	1 917	
	20 000	Banque Toronto-Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	19 926	21 051	
	69 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	67 687	68 513	
	80 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	80 000	81 138	
	34 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 9 avril 2034	34 000	35 604	
	68 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	68 000	68 569	
	29 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	29 000	28 463	
	38 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	35 937	37 739	
	6 000	Tourmaline Oil Corp., série 2, 2,53 %, 12 février 2029	5 748	5 786	
	60 000	Crédit Toyota Canada Inc., 3,73 %, 2 octobre 2029	59 992	60 597	
	3 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	3 010	3 028	
	17 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	15 030	14 940	
USD	2 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	2 494	2 785	
	49 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	48 932	49 042	
USD	5 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	6 804	7 072	
	15 709	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	16 253	16 608	
USD	2 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 552	2 830	
USD	43 000	Uber Technologies Inc., 4,8 %, 15 septembre 2034	58 953	60 206	
USD	33 000	Uber Technologies Inc., 5,35 %, 15 septembre 2054	44 234	44 355	
USD	1 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	1 429	1 419	
USD	5 541	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	7 493	8 125	
USD	1 152	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 523	1 655	
USD	2 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	2 266	2 473	
USD	4 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	5 599	5 573	
USD	2 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 228	2 479	
USD	2 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	2 759	2 832	
USD	8 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	10 932	10 903	
	55 000	Veren Inc., 5,5 %, 21 juin 2034	55 000	57 799	
USD	1 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	1 252	1 104	
USD	4 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	5 623	5 514	
	28 000	Vidéotron Ltée, 4,65 %, 15 juillet 2029	28 030	29 080	
	18 000	Vidéotron Ltée, 5 %, 15 juillet 2034	17 969	18 731	
	41 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	41 109	42 786	
USD	7 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	9 644	9 646	
USD	4 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	5 718	5 561	
	41 000	Whitecap Resources Inc., 4,38 %, 1er novembre 2029	41 000	41 827	
	22 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	22 000	22 451	
	32 000	WSP Global Inc., 4,75 %, 12 septembre 2034	32 000	32 801	
USD	3 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	4 082	4 207	
USD	10 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	13 868	14 885	
			8 080 946	8 287 619	45,5
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES			
	340 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,1 %, 15 mars 2031	300 136	306 595	
	285 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	276 615	280 814	
	605 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	643 331	650 624	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)			
	184 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	179 098	180 234	
	107 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	104 281	104 857	
	63 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	61 449	61 606	
	276 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	255 267	257 460	
	260 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	230 164	239 857	
	97 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	67 061	70 387	
	140 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	127 231	132 578	
	235 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	176 839	183 340	
	484 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	457 967	472 302	
	89 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	88 653	89 580	
	496 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	448 522	449 911	
	492 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	483 565	494 256	
	55 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	56 041	56 295	
	122 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	122 381	125 162	
	42 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	42 689	42 974	
	81 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	83 094	83 277	
	45 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	46 431	46 703	
	227 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	230 802	237 721	
	376 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	408 371	417 073	
	106 000	Gouvernement du Canada, 4,5 %, 1er novembre 2025	107 244	107 177	
	241 000	Gouvernement du Canada, 5 %, 1er juin 2037	279 216	288 326	
	87 704	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	100 251	106 974	
			5 376 699	5 486 083	30,2
		OBLIGATIONS PROVINCIALES			
	198 000	Province de l'Alberta, 2,95 %, 1er juin 2052	148 772	157 837	
	163 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	133 964	134 477	
	67 000	Province de l'Alberta, 3,3 %, 1er décembre 2046	55 286	58 105	
	104 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,15 %, 18 juin 2034	103 535	108 652	
	66 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,45 %, 18 décembre 2055	67 247	68 386	
	56 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	42 405	35 730	
	70 000	Province du Manitoba, 4,1 %, 5 mars 2041	65 239	69 244	
	103 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	101 798	83 091	
	83 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador, 2,3 %, 2 juin 2025	80 434	82 940	
	79 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	57 361	58 047	
	68 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	53 089	54 524	
	76 000	Province de l'Ontario, 3,5 %, 2 juin 2043	67 187	69 652	
	92 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	90 849	93 596	
	86 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	84 784	88 735	
	87 000	Province de l'Ontario, 4,15 %, 2 juin 2034	88 391	91 057	
	197 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	203 525	210 209	
	259 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	273 176	276 402	
	39 000	Province de l'Ontario, 4,7 %, 2 juin 2037	42 121	42 184	
	60 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	69 115	70 078	
	68 000	Province de Québec, 2,85 %, 1er décembre 2053	51 264	52 500	
	138 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	131 938	137 616	
	67 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	58 381	59 441	
	121 000	Province de Québec, 4,25 %, 1er décembre 2043	117 076	121 648	
	122 000	Province de Québec, 4,45 %, 1er septembre 2034	128 987	130 289	
	66 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	74 078	77 649	
	44 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	42 453	44 015	
	13 000	Province de la Saskatchewan, 2,75 %, 2 décembre 2046	9 140	10 272	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)			
	21 000	Province de la Saskatchewan, 3,1 %, 2 juin 2050	16 895	17 331	
	31 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	32 010	28 570	
			2 490 500	2 532 277	13,9
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	40 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	34 994	37 304	
	82 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	72 160	75 981	
	61 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	45 533	47 107	
	73 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	54 505	55 978	
	52 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	39 815	39 177	
	19 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	15 264	15 888	
	55 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	54 675	53 357	
			316 946	324 792	1,8
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
	31 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	30 888	31 345	
	27 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	27 000	27 671	
	42	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	42	42	
	555	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	555	550	
	31 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	30 923	32 719	
	36 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,12 %, 17 juin 2029	35 999	37 787	
	34 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	33 913	35 626	
	13 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	12 586	12 797	
	9 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	8 343	8 833	
	36 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	36 911	38 725	
	16 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	16 185	17 048	
	5 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	5 000	4 607	
	2 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	2 000	1 821	
	28 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A1, série 25-1, 3,93 %, 12 janvier 2060	27 988	28 098	
	26 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 25-1, 4,4 %, 12 janvier 2060	26 000	26 197	
			294 333	303 866	1,7
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	1 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2026	1 383	1 442	
USD	1 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 30 novembre 2029	1 423	1 449	
USD	9 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2031	12 440	12 973	
USD	100	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 février 2054	133	135	
			15 379	15 999	0,1
		Total des obligations	**16 574 803**	**16 950 636**	**93,2**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**17 523 359**	**17 922 507**	**98,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(315)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**17 523 044**	**17 922 507**	**98,6**
		Contrat(s) de change à terme		(6 165)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**17 523 044**	**17 916 342**	**98,6**
		Autres actifs (passifs) nets		251 851	1,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**18 168 193**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	12 480	USD	8 727	1,43	(72)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	41 813	USD	29 373	1,42	(352)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 020	USD	710	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	68 143	USD	47 822	1,42	(506)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	155 676	USD	108 483	1,44	121
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	50 831	USD	35 425	1,43	(123)
Citigroup Inc.	A-2	20 mai 2025	CAD	73 275	USD	51 402	1,43	(513)
Citigroup Inc.	A-2	11 juin 2025	CAD	168 960	USD	118 979	1,42	(1 646)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	10 avril 2025	CAD	42 345	USD	29 675	1,43	(337)
Goldman Sachs Group Inc. (The)	A-1	20 mai 2025	CAD	41 813	USD	29 373	1,42	(351)
Morgan Stanley	A-2	10 avril 2025	CAD	56 488	USD	39 566	1,43	(422)
Morgan Stanley	A-2	20 mai 2025	CAD	62 903	USD	44 059	1,43	(343)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	43 815	USD	30 500	1,44	(55)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	42 360	USD	29 675	1,43	(323)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	43 794	USD	30 900	1,42	(651)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	155 625	USD	108 483	1,43	69
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	14 192	USD	9 892	1,43	(35)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	52 944	USD	37 093	1,43	(409)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	41 947	USD	29 373	1,43	(217)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(6 165)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(6)	-	-	(6)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(6)	-	-	(6)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	-	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	-	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	-	-	(4)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(4)	-	-	(4)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 909 279	245	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	18 462 300	229	-

Mandat privé d'obligations canadiennes CI (auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	154 479	74 074	530 479	52 224	111	106	1 068 182	608 807
Parts rachetables émises	182 883	97 933	445 949	536 629	-	-	375 355	548 142
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 189	2 739	16 569	5 320	4	5	287	227
Parts rachetables rachetées	(64 051)	(20 267)	(546 085)	(63 694)	-	-	(175 493)	(88 994)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	279 500	154 479	446 912	530 479	115	111	1 268 331	1 068 182

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série S	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	2 704	1 312
Garanties (hors trésorerie)	2 853	1 380

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	29,7

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	477
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Obligations de sociétés	37,6
Obligations - Obligations de sociétés canadiennes	31,6
Obligations - Obligations provinciales	22,1
Obligations - Obligations municipales	2,2
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	1,5
Actions - Services financiers	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Obligations - Titres adossés à des actifs	0,9
Actions - Énergie	0,5
Actions - Services publics	0,3
Actions - Services de communication	0,2
Actions - Immobilier	0,1
Actions - Biens de consommation de base	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	30,9
AA/Aa/A+	17,2
A	11,6
BBB/Baa/B++	33,1
BB/Ba/B+	3,5
B	0,7
Aucune	0,3
Total	**97,3**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	31,9
AA/Aa/A+	24,8
A	9,4
BBB/Baa/B++	28,0
BB/Ba/B+	2,8
B	0,1
CCC/Caa/C++	0,1
Total	**97,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 97 000 $ (64 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 612	(1 177)	435	2,4
Total	**1 612**	**(1 177)**	**435**	**2,4**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	894	(708)	186	1,2
Total	**894**	**(708)**	**186**	**1,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 000 $ (19 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**475**	**1 383**	**1 928**	**13 165**	**16 951**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**962**	**1 653**	**1 647**	**10 237**	**14 499**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 332 000 $ (280 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	727	-	-	727
Obligations	-	16 951	-	16 951
Fonds négocié(s) en bourse	245	-	-	245
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(6)	-	(6)
Total	**972**	**16 945**	**-**	**17 917**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	407	-	-	407
Obligations	-	14 498	-	14 498
Fonds négocié(s) en bourse	229	-	-	229
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3)	-	(3)
Total	**636**	**14 495**	**-**	**15 131**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	34 188	39 141
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 718	1 592
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	254
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	276	378
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	37 186	41 370
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	53
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	3
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	371	113
Montant à payer pour le rachat de parts	22	31
Autres comptes créditeurs	-	-
	395	201
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 791	41 169

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	4 951	6 164	9,06	8,89	546 306	693 665
Série F	31 839	35 004	9,21	9,03	3 456 232	3 874 560
Série I	1	1	9,34	9,16	109	105

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1 407	1 440
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(211)	(83)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	878	(509)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 074	848
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	9
Profit (perte) de change sur la trésorerie	51	(337)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	59	(328)
Total des revenus	2 133	520
Charges		
Frais de gestion (note 5)	238	263
Frais d'administration (note 5)	56	63
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	31	36
Autres frais	-	-
Total des charges	327	364
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 806	156

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	254	(17)	0,40	(0,03)	638 406	641 400
Série F	1 552	206	0,44	0,05	3 548 625	4 112 115
Série I	-	(33)	0,53	(0,69)	107	47 163

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 164	4 497	35 004	34 013	1	1 058	41 169	39 568
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	254	(17)	1 552	206	-	(33)	1 806	156
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(141)	(117)	(975)	(944)	-	(13)	(1 116)	(1 074)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(141)	(117)	(975)	(944)	-	(13)	(1 116)	(1 074)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	836	4 104	7 127	20 367	-	-	7 963	24 471
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	140	116	876	831	-	13	1 016	960
Rachat de parts rachetables	(2 302)	(2 419)	(11 745)	(19 469)	-	(1 024)	(14 047)	(22 912)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 326)	1 801	(3 742)	1 729	-	(1 011)	(5 068)	2 519
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 213)	1 667	(3 165)	991	-	(1 057)	(4 378)	1 601
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 951	6 164	31 839	35 004	1	1	36 791	41 169

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 806	156
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	211	83
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(878)	509
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(35)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	177 851	131 016
Achat de placements et de dérivés	(172 002)	(135 964)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	102	(96)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1)	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(23)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 060	(4 327)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(100)	(113)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 803	23 871
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 643)	(22 404)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 940)	1 354
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	35
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 120	(2 973)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 592	4 530
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 718	1 592

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 486	1 344
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
	255 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	255 056	255 076	
	55 000	AltaGas Ltd, 5,14 %, 14 mars 2034	57 464	58 008	
	85 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	85 552	86 781	
	20 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	19 929	21 166	
USD	30 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	42 887	43 311	
	30 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	30 000	30 125	
	145 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,75 %, 2 juin 2025	145 053	145 057	
	225 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	224 602	228 036	
	75 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 4,25 %, 15 mars 2034	76 559	80 656	
	95 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, série 101, 1,6 %, 15 décembre 2031	80 743	86 962	
	65 000	Central 1 Credit Union, 5,42 %, 29 septembre 2025	65 807	65 701	
	35 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	35 251	35 645	
	125 000	Coast Capital Savings Federal Credit Union, 4,26 %, 21 avril 2025	125 161	125 080	
	55 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	55 111	55 541	
	180 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable, 26 mai 2030	179 875	179 933	
	55 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	55 908	55 721	
	40 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	38 661	39 199	
	1 340 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	939 890	972 356	
	215 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	210 714	212 966	
	520 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	457 735	471 681	
	4 890 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	4 795 613	4 912 416	
	515 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er novembre 2026	517 364	521 240	
	2 365 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2033	2 332 921	2 426 299	
	3 765 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	3 801 671	3 852 335	
	210 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	214 116	215 903	
	290 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	297 700	300 977	
	435 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er août 2026	442 421	443 630	
	10 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	9 954	10 288	
	35 000	Noverco Inc., 4,57 %, 28 janvier 2035	35 000	35 985	
	120 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	119 499	119 630	
	80 000	Pembina Pipeline Corp., 5,02 %, 12 janvier 2032	83 217	84 097	
	50 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	52 426	52 935	
	95 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	94 650	95 651	
	130 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	130 423	130 546	
	80 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2035	80 976	82 022	
	90 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	89 920	89 956	
	75 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	77 312	77 545	
	30 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	29 465	30 010	
	30 000	TELUS Corp., série CV, 3,75 %, 10 mars 2026	30 008	30 128	
	65 000	TELUS Corp., série CX, 3,63 %, 1er mars 2028	64 671	65 495	
	115 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	115 692	114 908	
	40 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	41 709	40 002	
	75 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	75 377	76 496	
	60 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,58 %, 20 février 2035	60 211	60 684	
	65 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	66 760	64 575	
			16 841 034	17 182 754	46,7
		É.-U.			
	220 000	AT&T Inc., 4 %, 25 novembre 2025	219 067	220 863	
USD	25 000	Citigroup Inc., taux variable, 27 mars 2036	35 821	35 765	
USD	35 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	44 419	49 545	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
	90 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	90 000	95 582	
USD	700 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	754 402	746 451	
USD	710 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 28 février 2030	1 018 293	1 022 923	
USD	25 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2029	34 595	36 205	
USD	1 535 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 janvier 2030	2 195 864	2 234 828	
USD	745 000	Obligation du Trésor américain, 4,5 %, 15 novembre 2054	1 006 794	1 051 320	
USD	6 120 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	8 847 292	9 074 637	
USD	30 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	42 142	43 252	
USD	227 788	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,88 %, 15 juillet 2034	314 696	330 341	
USD	77 028	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 2,13 %, 15 avril 2029	105 282	114 177	
	50 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	52 505	40 336	
			14 761 172	15 096 225	41,0
		R.-U.			
	55 000	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	53 891	55 030	
USD	8 000	BP Capital Markets PLC, convertibles, taux variable, 22 juin 2025	10 418	11 495	
			64 309	66 525	0,2
		Total des obligations	**31 666 515**	**32 345 504**	**87,9**
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	245 000	Enbridge Inc., 1,142 %, 3 avril 2025	244 954	244 954	
	330 000	Enbridge Inc., 2,625 %, 7 avril 2025	329 823	329 798	
	365 000	Enbridge Inc., 2,683 %, 9 avril 2025	364 724	364 724	
	500 000	Enbridge Inc., 2,915 %, 21 avril 2025	499 126	499 082	
	130 000	Enbridge Inc., 2,983 %, 5 mai 2025	129 617	129 617	
	215 000	Enbridge Inc., 2,999 %, 8 mai 2025	214 310	214 310	
	60 000	Enbridge Inc., 3,121 %, 29 avril 2025	59 846	59 848	
	-		1 842 400	1 842 333	5,0
		Total des placement(s) à court terme	**1 842 400**	**1 842 333**	**5,0**
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**33 508 915**	**34 187 837**	**92,9**
		Contrat(s) de change à terme		3 445	0,0
		Total du portefeuille de placements	**33 508 915**	**34 191 282**	**92,9**
		Autres actifs (passifs) nets		2 599 417	7,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**36 790 699**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	16 956 661	USD	11 791 000	1,44	1 213
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	279 717	CAD	400 000	0,70	2 232
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**3 445**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	-	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	-	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(53)	-	-	(53)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(53)	-	-	(53)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	693 665	493 581	3 874 560	3 671 820	105	112 511
Parts rachetables émises	93 384	462 220	783 157	2 261 479	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 734	13 150	96 545	92 993	4	1 418
Parts rachetables rachetées	(256 477)	(275 286)	(1 298 030)	(2 151 732)	-	(113 824)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	546 306	693 665	3 456 232	3 874 560	109	105

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	14 545	7 575
Garanties (hors trésorerie)	15 304	7 962

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	13
Charges	(3)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	8	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	6 564
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	55,3
É.-U.	39,5
Autres actifs (passifs) nets	5,1
R.-U.	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	79,9
A	1,2
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	0,9
Total	**92,9**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	80,2
AA/Aa/A+	7,0
A	1,8
BBB/Baa/B++	5,3
BB/Ba/B+	0,8
Total	**95,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	16 719	(16 553)	166	0,5
Total	**16 719**	**(16 553)**	**166**	**0,5**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2024, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**2 940**	**1 728**	**3 709**	**25 811**	**34 188**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**1 532**	**2 004**	**8 353**	**27 252**	**39 141**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 639 000 $ (713 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	32 346	-	32 346
Placement(s) à court terme	-	1 842	-	1 842
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	3	-	3
Total	**-**	**34 191**	**-**	**34 191**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	39 141	-	39 141
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(53)	-	(53)
Total	**-**	**39 088**	**-**	**39 088**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	15 543	15 262
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	788	930
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	12
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	90	96
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	237	219
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	16 663	16 519
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	75	74
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	517	303
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2	2
	595	380
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 068	16 139

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	1 316	851	9,65	9,54	136 466	89 149
Série AP	10	-	9,85	-	1 005	-
Série F	1 136	1 611	9,66	9,55	117 562	168 632
Série FP	10	-	9,85	-	1 006	-
Série I	1	1	9,69	9,58	110	152
Série FNB en $ CA	11 120	11 416	10,28	10,08	1 082 136	1 132 136
Série FNB couverte en $ US	2 475	2 260	10,47*	10,15*	164 329	164 329

**L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des série FNB couverte en $ US est présenté en dollars américains.*

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

États financiers

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	13	7
Intérêts aux fins des distributions	1 080	891
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	186	28
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	376	906
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 655	1 832
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(12)	5
Rabais sur frais	29	19
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	17	24
Total des revenus	1 672	1 856
Charges		
Frais de gestion (note 5)	104	86
Frais d'administration (note 5)	26	21
Primes de rendement (note 5)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	10	9
Autres frais	-	-
Total des charges	141	117
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 531	1 739

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	81	103	0,65	0,86	125 061	120 221
Série AP	-	-	(0,10)	-	1 000	-
Série F	134	73	0,74	1,19	181 106	60 828
Série FP	-	-	(0,09)	-	1 000	-
Série I	-	-	0,78	1,16	122	147
Série FNB en $ CA	923	1 341	0,78	1,15	1 188 574	1 165 606
Série FNB couverte en $ US	393	222	2,17	1,76	181 315	126 487

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	851	1 276	-	-	1 611	247	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81	103	-	-	134	73	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(66)	(59)	-	-	(111)	(35)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(66)	(59)	-	-	(111)	(35)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	751	1 060	10	-	940	1 568	10	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	66	59	-	-	87	30	-	-
Rachat de parts rachetables	(367)	(1 588)	-	-	(1 525)	(272)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	450	(469)	10	-	(498)	1 326	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	465	(425)	10	-	(475)	1 364	10	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 316	851	10	-	1 136	1 611	10	-

	Série I		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	11 416	10 227	2 260	1 462	16 139	13 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	923	1 341	393	222	1 531	1 739
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(675)	(615)	(131)	(86)	(983)	(795)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(675)	(615)	(131)	(86)	(983)	(795)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	1 497	2 406	1 404	662	4 612	5 696
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	14	-	3	-	170	89
Rachat de parts rachetables	-	-	(2 055)	(1 943)	(1 454)	-	(5 401)	(3 803)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(544)	463	(47)	662	(619)	1 982
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(296)	1 189	215	798	(71)	2 926
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	11 120	11 416	2 475	2 260	16 068	16 139

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 531	1 739
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(186)	(28)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(376)	(906)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	13	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 436	3 660
Achat de placements et de dérivés	(11 928)	(4 905)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(18)	(13)
Augmentation (diminution) des primes de rendement à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 473	(459)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(812)	(706)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 477	5 695
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 267)	(3 802)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 602)	1 187
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(13)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(129)	728
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	930	194
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	788	930

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 062	878
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
	800	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	7 370	11 112	
	900	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	7 794	13 401	
	600	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série CC, taux variable, perpétuelles	7 458	13 314	
	1 375	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	15 696	23 169	
USD	69 597	Quotient Ltd.	35 886	1 520	
			74 204	62 516	0,4
		CANADA			
	1 119	Calfrac Well Services Ltd.	18 400	4 308	0,0
		Total des actions	**92 604**	**66 824**	**0,4**
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	154 050	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	224 667	219 418	
USD	48 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	56 795	67 964	
USD	66 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	74 638	81 932	
USD	5 000	Alumina PTY Ltd., 6,13 %, 15 mars 2030	7 252	7 167	
USD	10 000	Alumina PTY Ltd., 6,38 %, 15 septembre 2032	14 505	14 168	
USD	12 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	16 106	17 193	
USD	29 000	Blackstone Mortgage Trust Inc., 7,75 %, 1er décembre 2029	40 931	42 901	
USD	342 000	Boeing Co. (The), 3,75 %, 1er février 2050	328 178	343 681	
USD	26 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	30 414	35 876	
USD	70 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	88 506	101 136	
USD	151 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	191 852	216 138	
USD	48 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	67 216	72 846	
USD	28 750	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	35 274	41 365	
USD	76 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	109 101	108 580	
USD	49 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	55 253	62 558	
USD	9 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	11 860	11 266	
USD	109 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	127 045	139 438	
USD	169 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 1er mai 2026	227 729	242 993	
USD	33 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	45 853	49 287	
USD	26 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	36 676	39 963	
USD	22 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	25 343	31 002	
USD	124 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	150 872	171 112	
USD	56 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,38 %, 15 janvier 2033	76 796	77 955	
USD	106 000	Crescent Energy Finance LLC, 7,63 %, 1er avril 2032	145 436	150 335	
USD	82 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	115 120	125 392	
USD	51 333	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	69 905	73 848	
USD	24 667	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 10 septembre 2031	33 592	35 486	
USD	78 000	Delta 2 (Lux) SARL, taux variable, 19 septembre 2031	106 097	112 211	
USD	98 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	162 429	155 373	
USD	103 000	Foot Locker Inc., 4 %, 1er octobre 2029	116 584	122 961	
USD	73 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	78 559	79 395	
USD	102 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	124 363	144 384	
USD	69 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	85 647	96 070	
USD	87 000	Great Outdoors Group LLC, taux flottant, 23 janvier 2032	125 841	125 088	
USD	146 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,88 %, 15 mars 2033	198 443	208 231	
USD	87 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	110 091	121 312	
USD	50 968	INEOS US Finance LLC, taux variable, 19 février 2030	67 965	70 652	
USD	52 000	INEOS US Petrochem LLC, taux variable, 7 octobre 2031	69 111	70 341	
USD	48 000	Insulet Corp., 6,5 %, 1er avril 2033	69 602	70 124	
USD	6 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	7 211	8 287	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	41 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	53 353	54 559	
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., convertibles, taux variable, 1er juin 2029	135 940	151 565	
USD	81 586	Jupiter Buyer Inc., taux flottant, 3 novembre 2031	110 995	117 480	
USD	9 414	Jupiter Buyer Inc., taux variable, 3 novembre 2031	12 872	13 555	
USD	64 000	Match Group FinanceCo 3 Inc., convertibles, 2 %, 15 janvier 2030	77 484	79 730	
USD	128 000	Match Group Holdings II LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	141 980	158 891	
USD	115 000	Medline Borrower LP, 3,88 %, 1er avril 2029	137 038	154 733	
USD	119 000	Medline Borrower LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	137 744	164 443	
USD	52 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	67 335	75 018	
USD	52 000	NCL Corp., Ltd., 6,75 %, 1er février 2032	74 754	74 140	
USD	13 000	OneMain Finance Corp., 6,63 %, 15 mai 2029	18 101	18 766	
USD	7 000	OneMain Finance Corp., 7,13 %, 15 novembre 2031	9 601	10 140	
USD	81 000	OneMain Finance Corp., 7,5 %, 15 mai 2031	112 219	118 639	
USD	11 000	OneMain Finance Corp., 7,88 %, 15 mars 2030	15 439	16 384	
USD	77 000	Panther Escrow Issuer LLC, 7,13 %, 1er juin 2031	106 139	113 011	
USD	112 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	104 648	118 991	
USD	63 000	Paramount Global, 5,85 %, 1er septembre 2043	70 678	79 181	
USD	97 000	Paramount Global, convertibles, taux variable, 30 mars 2062	112 923	136 317	
USD	90 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	107 097	121 017	
USD	48 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	62 059	67 465	
USD	44 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7 %, 1er février 2030	60 612	63 757	
USD	22 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	23 524	29 590	
USD	11 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	12 836	15 037	
USD	18 000	PennyMac Financial Services Inc., 6,88 %, 15 février 2033	25 575	25 773	
USD	37 000	PennyMac Financial Services Inc., 7,13 %, 15 novembre 2030	51 547	54 095	
USD	91 000	Quikrete Holdings Inc., 6,38 %, 1er mars 2032	131 900	131 829	
USD	48 000	Quikrete Holdings Inc., 6,75 %, 1er mars 2033	69 683	68 925	
USD	49 000	Quikrete Holdings Inc., taux flottant, 10 février 2032	71 085	69 810	
USD	84 000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,88 %, 15 novembre 2031	117 327	117 164	
USD	100 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance, Corp., 6,5 %, 1er avril 2032	137 818	143 954	
USD	41 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	50 256	57 338	
USD	6 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	8 338	9 179	
USD	71 000	Snap Inc., 6,88 %, 1er mars 2033	101 797	102 021	
USD	157 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	167 757	198 644	
USD	5 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	6 351	6 751	
USD	10 573	TIH Insurance Holdings LLC, taux variable, 6 mai 2031	14 333	15 138	
USD	96 000	TransDigm Inc., 6 %, 15 janvier 2033	130 694	135 788	
USD	35 000	TransDigm Inc., 6,38 %, 1er mars 2029	48 927	50 937	
USD	19 000	TransDigm Inc., taux flottant, 24 août 2028	26 108	27 365	
USD	11 910	TransDigm Inc., taux variable, 24 août 2028	16 386	17 153	
USD	128 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	159 325	181 108	
USD	11 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	13 834	15 602	
USD	11 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	13 699	14 994	
USD	72 000	V.F. Corp., 2,95 %, 23 avril 2030	81 945	89 025	
USD	65 000	V.F. Corp., 6,45 %, 1er novembre 2037	90 721	90 561	
USD	155 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	177 012	192 140	
USD	40 000	Venture Global LNG Inc., 7 %, 15 janvier 2030	55 423	56 635	
USD	28 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	37 879	40 747	
USD	154 000	Venture Global LNG Inc., convertibles, taux variable, 30 septembre 2029	211 560	209 886	
USD	17 000	VF Corp., 6 %, 15 octobre 2033	23 750	23 436	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	88 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	105 342	123 571	
USD	102 000	Wayfair LLC, 7,25 %, 31 octobre 2029	140 768	140 553	
USD	59 000	Wayfair LLC, 7,75 %, 15 septembre 2030	83 119	82 029	
USD	50 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 6,25 %, 15 mars 2033	68 008	70 116	
USD	11 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,13 %, 15 février 2031	15 249	16 373	
USD	70 000	X Corp., 9,5 %, 29 octobre 2029	99 972	103 468	
USD	47 000	X Corp., taux flottant, 26 octobre 2029	67 308	67 297	
			8 115 025	8 667 243	53,9
		CANADA			
	40 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	37 830	39 411	
USD	74 000	Air Canada, fiducie de transfert de prêts Certificates, 2020-1, catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	107 257	113 142	
USD	133 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 15 octobre 2054	181 835	189 088	
	83 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	72 511	80 491	
	54 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	54 000	56 759	
	42 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	39 362	40 093	
USD	72 000	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	81 134	103 592	
USD	120 505	Canada Goose Inc., taux variable, 7 octobre 2027	165 201	173 753	
	154 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	153 712	160 615	
	59 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	59 000	62 021	
	86 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	86 000	95 078	
	100 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	139 357	120 000	
	133 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1er mars 2026	127 495	130 673	
	82 000	Empire Communities Corp., 7,63 %, 1er novembre 2029	82 534	82 075	
USD	111 000	Empire Communities Corp., 9,75 %, 1er mai 2029	154 981	161 737	
USD	160 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	214 922	236 389	
	60 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	60 000	57 749	
	70 000	G. Cooper Equipment Rentals Ltd., 7,45 %, 4 juillet 2029	71 575	71 138	
	94 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	89 034	91 357	
	164 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	165 510	168 603	
	115 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	111 985	117 114	
	34 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	34 000	33 952	
	194 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	196 816	203 381	
	109 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	92 062	106 548	
	74 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	77 471	80 151	
USD	13 000	NOVA Chemicals Corp., 7 %, 1er décembre 2031	18 219	19 519	
USD	87 000	NOVA Chemicals Corp., 9 %, 15 février 2030	125 943	134 737	
	280 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	256 620	270 511	
	279 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	265 698	280 170	
	272 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 janvier 2029	273 290	288 923	
	162 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 octobre 2029	162 000	166 516	
	72 000	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,63 %, 28 novembre 2032	72 000	72 480	
USD	85 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	118 255	123 744	
USD	21 000	South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd., convertibles, taux variable, 1er mars 2055	29 005	30 675	
	21 000	Surge Energy Inc., 8,5 %, 5 septembre 2029	21 101	21 210	
	218 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	216 582	216 440	
	64 000	Banque Toronto-Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	63 550	67 388	
	29 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 31 janvier 2085	29 000	28 463	
	48 000	TransAlta Corp., 5,63 %, 24 mars 2032	48 120	48 450	
USD	87 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 mars 2077	109 680	121 135	
USD	6 000	Vermilion Energy Inc., 7,25 %, 15 février 2033	8 639	8 239	
			4 473 286	4 673 510	29,1

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		MACAO			
USD	155 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	168 938	201 029	
USD	137 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	144 425	182 344	
USD	50 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	57 451	70 309	
USD	156 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	172 402	216 147	
			543 216	669 829	4,2
		ZAMBIE			
USD	50 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	66 384	71 947	
USD	74 000	First Quantum Minerals Ltd., 8 %, 1er mars 2033	107 678	108 019	
USD	97 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	126 214	143 062	
			300 276	323 028	2,0
		R.-U.			
USD	3 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	3 943	4 319	
USD	9 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2029	12 372	14 237	
USD	22 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 mars 2035	31 409	31 066	
USD	91 000	INEOS Finance PLC, 7,5 %, 15 avril 2029	126 946	130 415	
USD	12 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2031	16 165	16 458	
USD	58 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	75 993	83 547	
USD	7 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	8 302	8 549	
			275 130	288 591	1,8
		INDE			
USD	155 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	191 668	208 011	1,3
		ISRAËL			
USD	143 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,1 %, 1er octobre 2046	141 832	149 010	0,9
		CONGO			
USD	101 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7,88 %, 23 janvier 2030	146 160	146 587	0,9
		BURKINA FASO			
USD	86 000	IAMGOLD Corp., 5,75 %, 15 octobre 2028	113 922	120 933	0,8
		HONG KONG			
USD	83 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7,63 %, 17 avril 2032	112 687	119 049	0,7
		SUISSE			
USD	12 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	14 353	16 749	
USD	24 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 août 2034	34 302	34 057	
			48 655	50 806	0,3
		ALLEMAGNE			
USD	25 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	31 221	32 191	0,2
		IRLANDE			
USD	19 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 31 janvier 2056	27 131	27 154	0,2
		Total des obligations	**14 520 209**	**15 475 942**	**96,3**
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**14 612 813**	**15 542 766**	**96,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(168)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**14 612 645**	**15 542 766**	**96,7**
		Contrat(s) de change à terme		(71 248)	(0,4)
		Total du portefeuille de placements	**14 612 645**	**15 471 518**	**96,3**
		Autres actifs (passifs) nets		596 533	3,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**16 068 051**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	10 avril 2025	CAD	227 212	USD	158 883	1,43	(1 339)
Banque de Montréal	A-1	20 mai 2025	CAD	761 214	USD	534 741	1,42	(6 456)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	CAD	10 621	USD	7 444	1,43	(85)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	15 avril 2025	USD	1 726 420	CAD	2 493 096	0,69	(10 266)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	2 179	USD	1 518	1,44	-
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 mai 2025	CAD	1 240 564	USD	870 620	1,42	(9 292)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	11 juin 2025	CAD	332 720	USD	231 856	1,44	242
Citibank NA, New York	A-1	10 avril 2025	CAD	540 415	USD	376 629	1,43	(1 361)
Citibank NA, New York	A-1	20 mai 2025	CAD	1 333 996	USD	935 796	1,43	(9 425)
Citibank NA, New York	A-1	11 juin 2025	CAD	361 111	USD	254 288	1,42	(3 535)
Goldman Sachs International	A-1	10 avril 2025	CAD	450 199	USD	315 491	1,43	(3 631)
Goldman Sachs International	A-1	20 mai 2025	CAD	761 219	USD	534 741	1,42	(6 451)
Morgan Stanley, New York	A-2	10 avril 2025	CAD	600 562	USD	420 654	1,43	(4 544)
Morgan Stanley, New York	A-2	20 mai 2025	CAD	1 145 172	USD	802 111	1,43	(6 333)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	CAD	450 352	USD	315 491	1,43	(3 478)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 juin 2025	CAD	332 610	USD	231 856	1,43	132
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	150 886	USD	105 164	1,43	(391)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	562 883	USD	394 363	1,43	(4 404)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	1 389 196	USD	965 400	1,44	3 273
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	CAD	763 668	USD	534 741	1,43	(4 002)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	20 mai 2025	USD	283 600	CAD	407 036	0,70	98
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(71 248)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	4	(4)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4	(4)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(75)	4	-	(71)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(75)	4	-	(71)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	(4)	-	8
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	(4)	-	8
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(74)	4	-	(70)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(74)	4	-	(70)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AP		Série F		Série FP	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	89 149	141 514	-	-	168 632	27 309	-	-
Parts rachetables émises	78 502	112 891	1 000	-	96 991	167 683	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 897	6 448	5	-	9 036	3 287	6	-
Parts rachetables rachetées	(38 082)	(171 704)	-	-	(157 097)	(29 647)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	136 466	89 149	1 005	-	117 562	168 632	1 006	-

	Série I		Série FNB en $ CA		Série FNB couverte en $ US	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	152	142	1 132 136	1 082 136	164 329	114 329
Parts rachetables émises	-	-	150 000	250 000	100 000	50 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8	10	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(50)	-	(200 000)	(200 000)	(100 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	110	152	1 082 136	1 132 136	164 329	164 329

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série AP	0,500	0,15
Série F	0,550	0,15
Série FP	Néant	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en $ CA	0,550	0,15
Série FNB couverte en $ US	0,550	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI (auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	737
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	53,1
Obligations - Canada	28,8
Autres actifs (passifs) nets	5,9
Obligations - Macao	4,9
Obligations - Pays-Bas	2,6
Obligations - Inde	1,6
Obligations - Zambie	0,9
Obligations - R.-U.	0,7
Actions - Canada	0,5
Obligations - Îles Caïmans	0,4
Obligations - Allemagne	0,4
Actions - É.-U.	0,3
Obligations - Suisse	0,1
Obligations - Finlande	0,1
Obligations - Irlande	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,4)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	12,7
BB/Ba/B+	68,8
B	11,7
Aucune	3,5
Total	**96,7**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,8
BBB/Baa/B++	9,8
BB/Ba/B+	70,9
B	8,1
CCC/Caa/C++	0,8
Aucune	3,2
Total	**94,6**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Au 31 mars 2025, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix par l'entremise de ses placements dans des actions n'était pas importante.

Au 31 mars 2024, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2024, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 13 000 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	11 987	(8 588)	3 399	21,2
Total	**11 987**	**(8 588)**	**3 399**	**21,2**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	11 940	(8 459)	3 481	21,6
Total	**11 940**	**(8 459)**	**3 481**	**21,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 340 000 $ (348 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**377**	**1 628**	**3 972**	**9 499**	**15 476**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**74**	**2 161**	**4 463**	**8 435**	**15 133**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 278 000 $ (254 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	65	-	2	67
Obligations	-	15 476	-	15 476
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(71)	-	(71)
Total	**65**	**15 405**	**2**	**15 472**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Actions	126	-	2	128
Obligations	-	15 134	-	15 134
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(62)	-	(62)
Total	**126**	**15 072**	**2**	**15 200**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Niveau 3 - Rapprochement

Le ou les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2025

	Solde au 31 mars 2024 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)* (en k$)	Solde au 31 mars 2025 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	2	-	-	-	-	-	-	2
Total	**2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**

*La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2025 s'est établie à (365 $).

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2024

	Solde au 31 mars 2023 (en k$)	Achats (en k$)	Ventes (en k$)	Transferts entrants (en k$)	Transferts (sortants) (en k$)	Profit (perte) réalisé(e) (en k$)	Profit (perte) latent(e)** (en k$)	Solde au 31 mars 2024 (en k$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	94	-	-	-	-	-	(92)	2
Total	**94**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(92)**	**2**

**La variation des profits (pertes) latent(e)s des placements détenus au 31 mars 2024 s'est établie à (92 175 $).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetable du Fonds aux 31 mars 2025 et 2024.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	23 441	24 063
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	250	860
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	124	132
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 094	239
Montant à recevoir pour la souscription de parts	23	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	226	219
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	25 159	25 517
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	16
Swaps, options sur swaps et options	-	31
Frais de gestion à payer	1	3
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 144	119
Montant à payer pour le rachat de parts	14	34
Autres comptes créditeurs	-	-
	1 173	203
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 986	25 314

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 152	9 146	9,61	9,20	848 370	994 046
Série F	15 833	16 167	9,57	9,15	1 654 114	1 766 507
Série I	1	1	9,79	9,34	107	104

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	891	919
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(13)	(101)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	31	(2 440)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	877	2 563
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 786	941
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	19	(47)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	22	(43)
Total des revenus	1 808	898
Charges		
Frais de gestion (note 5)	174	198
Frais d'administration (note 5)	35	40
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	26	29
Autres frais	-	-
Total des charges	238	269
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 570	629

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	507	174	0,57	0,17	884 966	1 043 586
Série F	1 063	455	0,63	0,22	1 684 438	2 028 616
Série I	-	-	0,72	0,37	106	103

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2025	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	9 146	10 480	16 167	21 514	1	1	25 314	31 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	507	174	1 063	455	-	-	1 570	629
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(153)	(117)	(356)	(301)	-	-	(509)	(418)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(153)	(117)	(356)	(301)	-	-	(509)	(418)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 516	2 141	2 573	1 938	-	-	5 089	4 079
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	149	112	327	263	-	-	476	375
Rachat de parts rachetables	(4 013)	(3 644)	(3 941)	(7 702)	-	-	(7 954)	(11 346)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 348)	(1 391)	(1 041)	(5 501)	-	-	(2 389)	(6 892)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(994)	(1 334)	(334)	(5 347)	-	-	(1 328)	(6 681)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 152	9 146	15 833	16 167	1	1	23 986	25 314

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 570	629
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(31)	2 440
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(877)	(2 563)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	141 851	37 065
Achat de placements et de dérivés	(140 172)	(29 773)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	8	83
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(7)	32
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(12)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 322	7 916
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(33)	(43)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 911	4 055
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 818)	(11 373)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 940)	(7 361)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	8	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(618)	555
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	860	306
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	250	860

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	872	950
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA			
	165 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	174 107	145 494	
	60 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	60 000	51 155	
	150 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	170 793	127 867	
	80 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	80 000	63 556	
	25 000	AIMCo Realty Investors LP, 4,64 %, 15 février 2030	24 999	26 188	
USD	65 000	Air Canada, 3,88 %, 15 août 2026	85 987	91 529	
	25 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	24 545	24 632	
	25 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	26 575	27 093	
	20 000	FPI Allied Properties, 4,81 %, 24 février 2029	20 000	20 058	
	15 000	FPI Allied Properties, 5,53 %, 26 septembre 2028	15 000	15 439	
	85 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	82 427	79 187	
	10 000	AltaLink LP, 4,74 %, 22 mai 2054	10 000	10 425	
	90 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	90 000	87 386	
	90 000	Artis REIT, série E, 5,6 %, 29 avril 2025	90 146	90 076	
	95 000	ATS Corp., série DEC, 6,5 %, 21 août 2032	95 594	96 663	
	45 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 mars 2035	45 000	45 020	
	270 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	269 603	269 500	
	65 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 1er août 2034	64 878	67 603	
	50 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 15 novembre 2035	50 227	51 048	
	35 000	Bell Canada, 5,15 %, 24 août 2034	34 876	37 040	
USD	50 000	Bell Canada, convertibles, taux variable, 15 septembre 2055	71 478	72 186	
	90 000	Bell Canada, taux variable, 27 mars 2055	90 000	90 375	
	140 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1er septembre 2032	138 875	128 721	
	60 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,54 %,12 octobre 2035	59 997	60 156	
	45 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,32 %, 10 janvier 2054	45 002	46 619	
	55 000	Brookfield Renewable Partners ULC, convertibles, taux variable, 12 mars 2055	55 220	55 280	
	25 000	Bruce Power LP, 4,27 %, 21 décembre 2034	24 994	24 989	
	100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,5 %, 15 décembre 2034	99 823	101 349	
	215 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	214 744	214 745	
	105 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2028	104 879	105 947	
	105 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 10 décembre 2030	104 825	106 036	
	105 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,15 %, 15 décembre 2031	104 828	106 115	
USD	110 000	Canadian Natural Resources Ltd., 5,4 %, 15 décembre 2034	154 479	156 176	
	110 000	Capital Power Corp., 5,38 %, 25 janvier 2027	113 715	114 033	
	10 000	Capital Power Corp., convertibles, taux variable, 5 juin 2054	10 000	11 056	
	40 000	Capital Power Corp., série 3, convertibles, taux variable, 9 septembre 2082	41 647	43 623	
	125 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	134 948	126 012	
	160 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	152 613	160 328	
	50 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	49 922	48 003	
	100 000	Chartwell, résidences pour retraités, série B, 4,21 %, 28 avril 2025	100 072	100 067	
	25 000	Chartwell, résidences pour retraités, série D, 4,4 %, 5 novembre 2029	24 949	25 353	
	60 000	Chartwell, résidences pour retraités, série E, 3,65 %, 6 mai 2028	59 908	59 926	
	55 000	FPI Propriétés de Choix, 4,29 %, 16 janvier 2030	55 000	56 251	
	45 000	FPI Propriétés de Choix, 5,03 %, 28 février 2031	44 998	47 180	
	90 000	FPI Propriétés de Choix, 5,4 %, 1er mars 2033	95 711	95 722	
	75 000	FPI Propriétés de Choix, 5,7 %, 28 février 2034	77 059	81 163	
	50 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	50 388	50 921	
	50 000	CU Inc., 4,66 %, 11 septembre 2054	50 000	51 389	
	132 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	132 000	128 045	
	120 000	FPI industriel Dream, série D, 2,54 %, 7 décembre 2026	118 157	118 300	
	20 000	Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	17 808	19 565	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	27 956	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	27 956	24 373	
	90 000	Enbridge Gas Inc., 5,67 %, 6 octobre 2053	101 583	105 780	
	25 000	Enbridge Gas Inc., 5,7 %, 6 octobre 2033	26 762	28 253	
	95 000	Enbridge Inc., 3,9 %, 25 février 2030	94 974	95 840	
	55 000	Enbridge Inc., 4,56 %, 25 février 2035	54 982	55 541	
	25 000	Enbridge Inc., 5,32 %, 22 août 2054	24 967	25 751	
	20 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	21 027	23 891	
	200 000	ENMAX Corp., série 8, 4,7 %, 9 octobre 2034	200 988	204 689	
	25 000	EPCOR Utilities Inc., 4,99 %, 31 mai 2054	27 560	26 969	
	70 000	Banque Équitable, 3,91 %, 17 décembre 2027	69 890	70 751	
	160 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,73 %, 22 novembre 2034	159 886	164 033	
	110 000	Federated Co-Operatives Ltd., 3,92 %, 17 juin 2025	110 048	110 011	
	165 000	Fédération des caisses Desjardins du Québec, taux variable, 24 janvier 2035	165 000	166 621	
	215 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	212 039	213 611	
	50 000	FPI First Capital, série D, 4,51 %, 3 juin 2030	49 998	50 846	
	65 000	First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025	65 000	64 807	
	122 435	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	134 299	117 922	
	15 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,61 %, 13 septembre 2027	15 000	15 025	
	35 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	35 578	35 459	
	105 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 7 %, 10 février 2026	108 299	107 641	
	120 000	Fortis Inc., 4,09 %, 26 mars 2032	120 000	120 943	
	10 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 4,45 %, 25 février 2030	9 986	10 064	
	80 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	80 588	79 026	
	105 000	Gildan Activewear Inc., 4,36 %, 22 novembre 2029	105 000	107 255	
	425 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er mars 2030	425 457	427 654	
	860 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er juin 2034	839 039	863 942	
	2 580 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er décembre 2034	2 616 088	2 639 848	
	585 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er septembre 2029	606 008	607 143	
	50 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	49 913	40 399	
	100 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 février 2050	87 374	73 877	
	55 000	iA Société financière Inc., taux variable, 5 décembre 2034	55 000	55 725	
	85 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	85 010	78 770	
	85 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	85 000	83 489	
	45 000	Intact Corporation financière, taux variable, 16 mai 2034	45 000	46 944	
	30 000	Intact Corporation financière, taux variable, 21 mars 2060	30 000	29 985	
	135 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	135 000	136 628	
	130 000	Inter Pipeline Ltd., 5,71 %, 29 mai 2030	136 674	138 332	
	60 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	60 000	58 027	
	160 000	Inter Pipeline Ltd., taux variable, 12 décembre 2054	160 000	159 775	
	25 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	25 000	25 076	
	130 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,12 %, 4 mars 2054	129 405	133 738	
	160 000	Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, 19 juin 2081	160 000	142 074	
	55 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 6 décembre 2034	55 000	55 589	
	260 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	260 424	260 414	
	95 000	MCAP Commercial LP, 4,82 %, 4 mars 2030	95 000	95 503	
	105 000	Metro Inc., 4 %, 27 novembre 2029	105 000	107 475	
	140 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	156 235	127 961	
	130 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	130 000	103 046	
	240 000	Banque Nationale du Canada, série 1, convertibles, taux variable, 15 novembre 2080	239 592	239 606	
	150 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	148 395	148 786	
	25 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., 4,85 %, 1er juin 2034	24 983	26 369	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
USD	25 000	NOVA Chemicals Corp., 8,5 %, 15 novembre 2028	38 135	38 045	
	135 000	Noverco Inc., 4,57 %, 28 janvier 2035	135 000	138 798	
	30 000	OMERS Realty Corp., série 11, 3,63 %, 5 juin 2030	31 834	30 105	
	115 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	114 648	114 645	
	55 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1er février 2030	54 958	54 078	
	100 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	106 021	90 842	
	50 000	Pembina Pipeline Corp., 5,02 %, 12 janvier 2032	52 011	52 561	
	15 000	Pembina Pipeline Corp., 5,22 %, 28 juin 2033	14 994	15 880	
	250 000	FPI RioCan, 4 %, 1er mars 2028	250 251	252 238	
	295 000	FPI RioCan, 4,67 %, 1er mars 2032	294 824	296 193	
	145 000	Rogers Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029	144 314	142 357	
	220 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	218 853	194 321	
	135 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	180 745	157 653	
	190 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	190 504	190 797	
USD	70 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 15 mars 2082	98 190	98 650	
	100 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 10 décembre 2028	100 000	101 020	
	25 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 17 octobre 2030	25 000	25 486	
	275 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 4 février 2035	274 997	278 281	
	370 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	369 804	369 825	
	90 000	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,75 %, 22 mars 2029	90 407	92 813	
	105 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 8, 5,7 %, 26 mars 2029	105 188	109 848	
	135 000	Stella-Jones Inc., 4,31 %, 1er octobre 2031	135 914	136 348	
	15 000	Financière Sun Life Inc., taux variable, 15 mai 2036	15 000	15 915	
	120 000	Suncor Énergie Inc., 3 %, 14 septembre 2026	118 357	119 643	
	90 000	Suncor Énergie Inc., 5,4 %, 17 novembre 2026	92 802	93 054	
	10 000	TELUS Corp., 4,8 %, 15 décembre 2028	9 990	10 447	
	110 000	TELUS Corp., série CAG, 5,25 %, 15 novembre 2032	115 299	117 496	
	50 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 9 janvier 2033	50 000	50 711	
	70 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 1er février 2035	70 000	70 586	
	65 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 31 octobre 2035	65 000	66 296	
	25 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	25 301	25 258	
	215 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,58 %, 20 février 2035	215 001	217 450	
	155 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5,28 %, 15 juillet 2030	163 919	165 964	
	110 000	Vidéotron Ltée, 5,63 %, 15 juin 2025	110 078	110 090	
USD	150 000	Vidéotron Ltée, 5,7 %, 15 janvier 2035	208 204	215 328	
	70 000	Wolf Midstream Canada LP, 5,95 %, 18 juillet 2033	69 991	71 166	
	175 000	Wolf Midstream Canada LP, 6,4 %, 18 juillet 2029	177 981	181 563	
	25 000	WSP Global Inc., 4,12 %, 12 septembre 2029	25 000	25 512	
			17 637 318	17 501 130	72,9
		É.-U.			
	40 000	Air Lease Corp., 5,4 %, 1er juin 2028	40 744	42 121	
USD	75 000	Bank of America Corp., taux variable, 12 février 2036	107 415	107 463	
USD	70 000	Broadcom Inc., 5,05 %, 15 avril 2030	100 410	101 986	
USD	10 000	Broadcom Inc., 5,2 %, 15 avril 2032	14 328	14 579	
USD	70 000	Citigroup Inc., taux variable, 27 mars 2036	100 300	100 141	
USD	50 000	Coty Inc./HFC Prestige Products Inc./HFC Prestige International US LLC, 6,63 %, 15 juillet 2030	71 737	73 709	
USD	40 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	52 353	32 856	
USD	20 000	CrowdStrike Holdings Inc., 3 %, 15 février 2029	26 189	26 511	
USD	145 000	Expand Energy Corp., 6,75 %, 15 avril 2029	207 817	211 319	
USD	45 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 28 janvier 2036	64 698	65 486	
USD	30 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 28 janvier 2056	43 133	42 928	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		É.-U. (suite)			
USD	35 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 5,38 %, 1er mai 2025	48 671	50 323	
USD	30 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 5,95 %, 20 avril 2035	42 942	44 415	
USD	45 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 6,38 %, 25 février 2055	63 608	66 238	
	10 000	McDonald's Corp., 4,86 %, 21 mai 2031	10 320	10 620	
USD	60 000	Micron Technology Inc., 5,8 %, 15 janvier 2035	86 438	88 233	
USD	6 750	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd., 6,5 %, 20 juin 2027	9 233	9 758	
	25 000	Mondelez International Inc., 4,63 %, 3 juillet 2031	25 165	26 110	
USD	25 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	35 029	36 321	
USD	20 000	Olin Corp., 6,63 %, 1er avril 2033	28 811	28 012	
USD	30 000	Paramount Global, 4 %, 15 janvier 2026	39 063	42 803	
USD	10 000	Qorvo Inc., 4,38 %, 15 octobre 2029	13 537	13 737	
USD	20 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6 %, 1er février 2033	28 548	28 767	
USD	35 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 6,25 %, 15 mars 2032	51 025	50 837	
USD	60 000	Southwestern Energy Co., 5,38 %, 15 mars 2030	80 738	85 668	
USD	15 000	Uber Technologies Inc., 4,5 %, 15 août 2029	20 601	21 215	
USD	2 135 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2035	3 137 907	3 165 742	
USD	360 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 15 février 2055	522 045	519 028	
	200 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	162 972	161 345	
	110 000	Verizon Communications Inc., 4,05 %, 22 mars 2051	94 198	94 602	
USD	50 000	Viatris Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	66 207	62 649	
	60 000	Waste Connections Inc., 4,5 %, 14 juin 2029	59 960	62 614	
USD	40 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050	52 457	48 935	
			5 508 599	5 537 071	23,1
		R.-U.			
	130 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	129 873	129 034	
	30 000	BP Capital Markets PLC, 3,47 %, 15 mai 2025	29 395	30 017	
			159 268	159 051	0,7
		FRANCE			
USD	20 000	BNP Paribas SA, convertibles, taux variable, 19 août 2025	27 053	28 913	0,1
		BRÉSIL			
USD	10 000	Embraer Netherlands Finance BV, 5,98 %, 11 février 2035	14 277	14 653	0,1
		PLACEMENT(S) À COURT TERME			
	200 000	Enbridge Inc., 2,464 %, 7 avril 2025	199 887	199 878	0,8
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**23 546 402**	**23 440 696**	**97,7**
		Contrat(s) de change à terme		(12 762)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	**23 546 402**	**23 427 934**	**97,6**
		Autres actifs (passifs) nets		557 684	2,4
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**23 985 618**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	4 453 342	USD	3 096 680	1,44	319
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	129 179	USD	90 000	1,44	(241)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	99 857	USD	70 000	1,43	(802)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	285 468	USD	200 000	1,43	(2 132)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	486 520	USD	340 000	1,43	(2 400)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	356 835	USD	250 000	1,43	(2 665)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	CAD	845 355	USD	590 000	1,43	(3 065)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	83 915	CAD	120 000	0,70	670
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	150 000	CAD	215 622	0,70	78
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	15 avril 2025	USD	276 409	CAD	400 000	0,69	(2 524)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(12 762)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(14)	1	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(14)	1	-	(13)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(16)	3	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(31)	-	-	(31)
Total	(47)	3	-	(44)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
	-	-	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série F		Série I	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	994 046	1 154 662	1 766 507	2 386 160	104	102
Parts rachetables émises	267 672	236 366	274 372	215 826	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 899	12 511	35 027	29 504	3	2
Parts rachetables rachetées	(429 247)	(409 493)	(421 792)	(864 983)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	848 370	994 046	1 654 114	1 766 507	107	104

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	5 160	5 338
Garanties (hors trésorerie)	5 426	5 610

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	6
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	3	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,9	29,9

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
	-

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	6 623
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2025, consultez l'inventaire du portefeuille.

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2024

Catégories	Actif net (%)
Canada	81,6
É.-U.	11,5
Autres actifs (passifs) nets	5,1
Pays-Bas	0,9
R.-U.	0,6
Australie	0,4
France	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Swap(s) sur défaillance	(0,1)
Total	**100,0**

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le ou les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2025

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	34,7
AA/Aa/A+	0,8
A	8,3
BBB/Baa/B++	45,7
BB/Ba/B+	8,2
Total	**97,7**

au 31 mars 2024

Note de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	38,2
AA/Aa/A+	8,0
A	4,9
BBB/Baa/B++	38,5
BB/Ba/B+	5,5
Total	**95,1**

^Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.*

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujetti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 2025

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**1 351**	**1 812**	**3 178**	**17 100**	**23 441**

au 31 mars 2024

	Moins de 1 an (en k$)	1 - 3 ans (en k$)	3 - 5 ans (en k$)	Plus de 5 ans (en k$)	Total (en k$)
Exposition aux taux d'intérêt	**1 568**	**4 146**	**3 369**	**14 980**	**24 063**

Au 31 mars 2025, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 368 000 $ (368 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	23 241	-	23 241
Placement(s) à court terme	-	200	-	200
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Total	**-**	**23 428**	**-**	**23 428**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Obligations	-	24 063	-	24 063
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(13)	-	(13)
Swap(s)	-	(31)	-	(31)
Total	**-**	**24 019**	**-**	**24 019**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	11 198	10 131
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	245	225
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	76
Montant à recevoir pour la souscription de parts	12	2
Dividendes à recevoir	11	9
Intérêts à recevoir	-	1
Rabais sur frais à recevoir	2	2
Autres comptes débiteurs	-	-
	11 468	10 446
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	28	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	30	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 438	10 444

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 385	7 528	10,58	9,85	792 413	763 928
Série AT5	1	10	8,80	8,59	122	1 163
Série F	2 687	2 563	10,55	9,82	254 708	260 901
Série FT5	26	35	8,78	8,57	3 007	4 084
Série I	137	137	10,51	9,79	13 056	13 948
Série P	201	161	10,52	9,80	19 106	16 388
Série PT5	1	10	8,77	8,56	124	1 223

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	124	112
Intérêts aux fins des distributions	110	85
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	409	52
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	369	712
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 012	961
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	15
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	-
Rabais sur frais	19	15
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	24	30
Total des revenus	1 036	991
Charges		
Frais de gestion (note 5)	133	98
Frais d'administration (note 5)	15	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	11	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	4	3
Taxe de vente harmonisée	19	13
Autres frais	-	-
Total des charges	183	135
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	853	856

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	601	573	0,77	0,92	775 143	624 176
Série AT5	-	1	0,51	0,76	454	1 127
Série F	221	248	0,89	1,04	248 502	238 151
Série FT5	2	4	0,75	0,85	3 348	4 037
Série I	13	14	0,97	1,03	13 282	13 818
Série P	15	15	0,90	1,07	16 887	14 298
Série PT5	1	1	0,65	0,91	473	1 170

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 528	5 196	10	9	2 563	1 719	35	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	601	573	-	1	221	248	2	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(48)	(47)	-	(1)	(46)	(45)	(2)	(2)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(49)	(48)	-	(1)	(47)	(46)	(2)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 972	2 967	-	-	692	1 096	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	48	48	-	1	47	46	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 715)	(1 208)	(9)	-	(789)	(500)	(9)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	305	1 807	(9)	1	(50)	642	(9)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	857	2 332	(9)	1	124	844	(9)	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 385	7 528	1	10	2 687	2 563	26	35

	Série I		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	137	125	161	123	10	9	10 444	7 214
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13	14	15	15	1	1	853	856
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3)	(3)	(4)	(3)	-	(1)	(103)	(102)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(3)	(4)	(3)	-	(1)	(105)	(104)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	44	24	-	-	2 708	4 087
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	3	4	3	-	1	102	102
Rachat de parts rachetables	(13)	(2)	(19)	(1)	(10)	-	(2 564)	(1 711)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10)	1	29	26	(10)	1	246	2 478
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	12	40	38	(9)	1	994	3 230
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	137	137	201	161	1	10	11 438	10 444

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	853	856
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(409)	(52)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(369)	(712)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	11	9
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 990	1 797
Achat de placements et de dérivés	(4 186)	(4 331)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(112)	(2 434)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 569	3 888
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 435)	(1 506)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	131	2 380
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	19	(54)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	225	279
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	245	225

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	111	85
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	118	107
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	25 196	FINB BMO ESG obligations de sociétés	681 730	703 976	
	13 592	FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	468 298	550 476	
	30 707	Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en $ CA)	727 566	953 145	
	52 466	Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	1 098 119	1 140 348	
	16 347	Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en $ CA)	315 933	361 841	
	6 306	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	216 640	228 277	
	22 790	FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	734 729	653 617	
	45 636	FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en $ CA)	796 330	800 684	
USD	1 555	First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	208 104	253 154	
USD	4 530	Invesco Global Water ETF	226 886	261 603	
	79 891	iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	1 442 633	1 472 391	
	30 829	iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	614 157	612 881	
	37 362	iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	986 053	1 132 816	
	24 514	iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	562 803	682 715	
USD	3 255	iShares ESG Aware MSCI USA ETF	429 696	571 040	
USD	3 718	iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	238 182	260 671	
USD	2 395	iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	252 114	330 212	
USD	6 164	KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	224 830	227 789	
			10 224 803	11 197 636	97,9
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**10 224 803**	**11 197 636**	**97,9**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(13 483)		
		Total du portefeuille de placements	**10 211 320**	**11 197 636**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		240 523	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**11 438 159**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	5 821	362	6,2
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	18 648	1 140	6,1
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	61 135	654	1,1
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	123 766	953	0,8
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	38 566	261	0,7
FINB BMO ESG obligations de sociétés	106 644	704	0,7
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	270 706	1 472	0,5
iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	171 674	613	0,4
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	70 224	228	0,3
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	179 879	550	0,3
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	322 669	683	0,2
CIBC Global Bond ex-Canada Index ETF	712 931	801	0,1
Invesco Global Water ETF	360 982	262	0,1
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	228	-
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	1 241 051	330	-
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	4 813 204	1 133	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2 890 097	253	-
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	18 405 646	571	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	4 494	357	7,9
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	17 407	1 024	5,9
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	60 551	944	1,6
FINB BMO ESG obligations de sociétés	55 723	637	1,1
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	45 698	511	1,1
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	138 294	1 367	1,0
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI	80 651	591	0,7
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	44 527	225	0,5
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders	92 515	467	0,5
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	147 183	724	0,5
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	76 824	227	0,3
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	204 720	594	0,3
Invesco Global Water ETF	402 923	243	0,1
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	2 938 560	1 062	-
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	1 557 275	342	-
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	1 350 631	236	-
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	17 238 101	580	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	11	9
Paiements indirects†	4	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	763 928	572 709	1 163	1 099	260 901	190 110	4 084	4 004
Parts rachetables émises	190 324	317 178	-	-	65 409	119 762	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 571	5 124	19	64	4 442	4 960	23	80
Parts rachetables rachetées	(166 410)	(131 083)	(1 060)	-	(76 044)	(53 931)	(1 100)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	792 413	763 928	122	1 163	254 708	260 901	3 007	4 084

	Série I		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 948	13 816	16 388	13 634	1 223	1 136
Parts rachetables émises	-	-	4 197	2 607	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	321	368	405	340	21	87
Parts rachetables rachetées	(1 213)	(236)	(1 884)	(193)	(1 120)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	13 056	13 948	19 106	16 388	124	1 223

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	367	122
Garanties (hors trésorerie)	387	129

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	21
Charges	(1)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	3	15
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en $ CA)	953
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	1 140
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série FNB en $ CA)	362
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	228
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	654

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	511
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série de FNB en $ CA)	944
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	1 024
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série FNB en $ CA)	357
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	591

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	322
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	12,8
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	9,9
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	9,9
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en $ CA)	8,3
FNB indiciel obligataire mondial sauf Canada CIBC (couvert en $ CA)	7,0
FINB BMO ESG obligations de sociétés	6,2
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	6,0
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	5,7
iShares ESG Aware Canadian Short Term Bond Index ETF	5,4
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	5,0
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	4,8
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en $ CA)	3,2
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	2,9
Invesco Global Water ETF	2,3
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	2,3
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,1
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,0
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	2,0
Total	**100,0**

au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
iShares ESG Aware Canadian Aggregate Bond Index ETF	13,0
iShares ESG Aware MSCI Canada Index ETF	10,1
Fonds d'obligations vertes mondiales CI (série FNB en $ CA)	9,8
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI (série FNB en $ CA)	9,0
Vanguard Global Aggregate Bond Index ETF	6,9
FINB BMO ESG obligations de sociétés	6,1
FNB indiciel MSCI Monde Incidence ESG CI (parts ordinaires non couvertes)	5,7
iShares ESG Aware MSCI EAFE Index ETF	5,7
iShares ESG Aware MSCI USA ETF	5,6
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	4,9
FINB BMO MSCI Canada ESG Leaders Index	4,5
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI (série de FNB en $ CA)	3,4
iShares ESG MSCI USA Leaders ETF	3,3
Autres actifs (passifs) nets	3,0
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund	2,3
Invesco Global Water ETF	2,3
iShares ESG MSCI EM Leaders ETF	2,2
KraneShares MSCI China Clean Technology Index ETF	2,2
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 120 000 $ (1 013 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 936	-	1 936	16,9
Total	**1 936**	**-**	**1 936**	**16,9**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	1 883	-	1 883	18,0
Total	**1 883**	**-**	**1 883**	**18,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 194 000 $ (188 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	11 198	-	-	11 198
Total	**11 198**	**-**	**-**	**11 198**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	10 131	-	-	10 131
Total	**10 131**	**-**	**-**	**10 131**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	436 393	427 184
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	10 200	10 254
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	33	44
Swaps, options sur swaps et options	962	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	19 072	631
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 118	1 134
Dividendes à recevoir	32	22
Intérêts à recevoir	19	36
Rabais sur frais à recevoir	149	141
Autres comptes débiteurs	-	-
	467 978	439 446
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	273	7
Swaps, options sur swaps et options	106	-
Frais de gestion à payer	45	59
Frais d'administration à payer	6	8
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	19 901	897
Montant à payer pour le rachat de parts	1 084	1 144
Autres comptes créditeurs	-	-
	21 415	2 115
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	446 563	437 331

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	286 529	277 245	13,22	12,39	21 675 599	22 383 299
Série AT5	184	271	9,70	9,53	18 988	28 451
Série E	7 465	9 504	13,23	12,40	564 228	766 481
Série ET5	1	1	9,65	9,49	114	137
Série F	99 704	95 278	13,30	12,47	7 495 599	7 642 521
Série FT5	203	50	9,77	9,60	20 744	5 254
Série I	18 314	18 363	13,35	12,52	1 371 763	1 467 043
Série O	12 678	13 818	13,33	12,50	950 994	1 105 723
Série OT5	21	21	9,80	9,63	2 150	2 138
Série P	21 463	17 639	13,32	12,48	1 611 733	1 413 029
Série PT5	1	5 141	9,78	9,61	114	535 081

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 985	7 052
Intérêts aux fins des distributions	1 995	2 679
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	1	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(34)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	29 327	8 765
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 239	25 649
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	44 547	44 111
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	99	84
Profit (perte) de change sur la trésorerie	76	(61)
Rabais sur frais	1 821	1 632
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 996	1 655
Total des revenus	46 543	45 766
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 883	4 394
Frais d'administration (note 5)	637	586
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	907	749
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	204	263
Taxe de vente harmonisée	612	548
Autres frais	-	-
Total des charges	7 244	6 541
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 299	39 225

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	23 738	23 468	1,08	1,07	22 008 286	21 995 664
Série AT5	21	24	0,87	0,78	24 557	31 515
Série E	792	836	1,14	1,01	694 166	830 361
Série ET5	-	-	0,78	0,81	120	133
Série F	9 221	9 046	1,23	1,19	7 507 050	7 620 158
Série FT5	11	5	0,78	0,92	12 932	5 250
Série I	2 037	1 850	1,36	1,24	1 494 575	1 487 077
Série O	1 305	1 444	1,31	1,19	997 109	1 209 021
Série OT5	2	2	0,99	0,97	2 123	2 152
Série P	1 615	2 421	1,24	1,11	1 307 671	2 177 929
Série PT5	557	129	1,17	2,75	478 132	46 983

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	277 245	239 030	271	181	9 504	10 097	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 738	23 468	21	24	792	836	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3 293)	-	(9)	(14)	(111)	(15)	-	-
Profits nets réalisés	(1 900)	-	(5)	-	(64)	-	-	-
Remboursement de capital	(112)	-	-	-	(4)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 305)	-	(14)	(14)	(179)	(15)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	51 680	69 868	1	158	128	566	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 302	-	5	6	163	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(66 131)	(55 121)	(100)	(84)	(2 943)	(1 980)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 149)	14 747	(94)	80	(2 652)	(1 414)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 284	38 215	(87)	90	(2 039)	(593)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	286 529	277 245	184	271	7 465	9 504	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	95 278	83 482	50	48	18 363	18 059	13 818	14 624
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 221	9 046	11	5	2 037	1 850	1 305	1 444
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 826)	(459)	(8)	(3)	(434)	(161)	(282)	(117)
Profits nets réalisés	(1 054)	-	(4)	-	(251)	-	(163)	-
Remboursement de capital	(62)	(8)	-	-	(15)	(3)	(10)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 942)	(467)	(12)	(3)	(700)	(164)	(455)	(119)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24 205	30 191	157	-	3 820	1 241	104	996
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 871	457	7	-	700	164	455	119
Rachat de parts rachetables	(28 929)	(27 431)	(10)	-	(5 906)	(2 787)	(2 549)	(3 246)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 853)	3 217	154	-	(1 386)	(1 382)	(1 990)	(2 131)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 426	11 796	153	2	(49)	304	(1 140)	(806)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	99 704	95 278	203	50	18 314	18 363	12 678	13 818

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	21	20	17 639	28 112	5 141	1	437 331	393 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	2	1 615	2 421	557	129	39 299	39 225
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	(1)	(354)	(207)	(244)	(20)	(6 562)	(997)
Profits nets réalisés	(1)	-	(205)	-	(141)	-	(3 788)	-
Remboursement de capital	-	-	(12)	(4)	(8)	-	(223)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(1)	(571)	(211)	(393)	(20)	(10 573)	(1 014)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	7 237	2 261	-	5 041	87 332	110 322
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	571	211	187	-	10 262	957
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(5 028)	(15 155)	(5 491)	(10)	(117 088)	(105 814)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	2 780	(12 683)	(5 304)	5 031	(19 494)	5 465
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	3 824	(10 473)	(5 140)	5 140	9 232	43 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21	21	21 463	17 639	1	5 141	446 563	437 331

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 299	39 225
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(29 327)	(8 765)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 239)	(25 649)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	907	749
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	278 229	229 317
Achat de placements et de dérivés	(252 794)	(242 634)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(10)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	17	9
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(14)	46
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(2)	7
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(8)	(8)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	30 047	(7 712)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(311)	(57)
Produit de l'émission de parts rachetables	70 758	94 231
Montant versé au rachat de parts rachetables	(100 558)	(89 698)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(30 111)	4 476
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(64)	(3 236)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 254	13 488
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	10 200	10 254

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 012	2 688
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 771	6 782
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	321 583	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	6 548 763	6 463 818	
	544 652	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	10 021 747	10 658 840	
	415 707	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	14 966 596	16 927 589	
	1 121 723	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	20 868 010	22 232 550	
	7 098 524	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	71 740 590	71 801 571	
	2 020 986	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en $ CA)	42 073 258	43 400 674	
	413 512	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	9 516 292	10 242 692	
	893 093	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	18 016 101	18 156 581	
USD	199 302	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	6 469 166	8 890 972	
	608 094	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	17 571 007	18 674 567	
	403 803	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 605 536	14 617 669	
	336 045	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 273 431	11 015 555	
	310 756	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 816 774	8 039 258	
	387 945	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	10 490 049	13 492 727	
	601 000	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	18 650 496	18 612 970	
	915 627	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	21 781 368	25 820 681	
	411 714	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	19 204 783	22 475 467	
	363 856	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	7 529 045	8 667 050	
USD	64 600	iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	9 366 783	9 618 843	
USD	93 921	iShares China Large-Cap ETF	4 893 986	4 844 027	
USD	133 508	iShares Core MSCI Europe ETF	10 858 901	11 556 300	
	687 097	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	20 863 176	26 020 363	
	77 224	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1 652 128	2 220 190	
USD	98 602	FNB JPMorgan Active Value	7 865 774	9 015 894	
USD	93 299	Simplify MBS ETF	6 486 107	6 731 893	
USD	266 400	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	7 733 502	7 694 094	
USD	135 661	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	5 030 231	5 187 074	
USD	64 285	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 184 766	3 313 222	
			403 078 366	436 393 131	97,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**403 078 366**	**436 393 131**	**97,7**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(575 926)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**402 502 440**	**436 393 131**	**97,7**
		Contrat(s) de change à terme		(239 587)	(0,1)
		Position(s) acheteur sur option(s)		961 553	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(106 087)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**402 502 440**	**437 009 010**	**97,8**
		Autres actifs (passifs) nets		9 553 766	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**446 562 776**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	4 495 249	USD	3 154 000	1,43	(41 312)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	10 778 022	USD	7 625 200	1,41	(189 695)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	USD	3 792 800	CAD	5 465 124	0,69	(9 745)
Banque Royale du Canada	A-1+	10 avril 2025	USD	5 228 300	CAD	7 487 218	0,70	32 915
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	7 488 383	USD	5 228 300	1,43	(31 750)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(239 587)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
926	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	29 190	37 312
279	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	431 549	413 540
279	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	469 504	510 701
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**930 243**	**961 553**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(140)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(65 923)	(25 788)
(279)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(165 161)	(80 299)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(231 084)**	**(106 087)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	33	-	-	33
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	33	-	-	33
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(273)	-	-	(273)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(273)	-	-	(273)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	44	-	-	44
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	44	-	-	44
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	-	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	-	-	(7)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	22 232	23,6
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	43 401	22,3
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	25 821	19,3
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	10 243	13,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	71 801	10,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	10 659	6,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	13 493	5,1
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	18 157	4,1
Fonds de lingots d'or CI	223 401	8 891	4,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	18 675	3,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	22 475	3,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	8 039	2,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	11 015	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	16 928	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	14 618	1,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	18 613	1,6
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	6 464	1,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	8 667	0,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	7 694	0,3
Simplify MBS ETF	2 347 134	6 732	0,3
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	9 016	0,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	3 313	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	11 556	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	5 187	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	26 020	0,1
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	2 220	0,1
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	9 619	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	4 844	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	131 179	29 708	22,6
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	154 522	34 431	22,3
FNB alpha Marchés émergents CI	126 473	26 327	20,8
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	23 670	4 844	20,5
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	84 475	12 038	14,3
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	73 301	9,1
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	10 282	7,2
Fonds de lingots d'or CI	98 570	6 130	6,2
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	330 180	20 281	6,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	397 128	23 249	5,9
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	10 081	3,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	98 099	3 030	3,1
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	8 129	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	18 353	2,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	6 280	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	11 261	2,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	20 030	1,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	146 466	2 646	1,8
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	22 138	1,5
Simplify MBS ETF	634 433	8 641	1,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	10 252	1,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	13 089	1,3
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	769 252	5 854	0,8
JPMorgan Active Value ETF	1 452 120	5 228	0,4
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 687 969	9 630	0,4
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 639 375	27 172	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2 283 911	4 779	0,2

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	900	743
Paiements indirects†	282	272

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	22 383 299	21 080 046	28 451	19 706	766 481	890 028	137	130
Parts rachetables émises	3 994 691	6 067 849	134	17 329	9 937	48 672	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	409 620	-	506	629	12 611	-	7	7
Parts rachetables rachetées	(5 112 011)	(4 764 596)	(10 103)	(9 213)	(224 801)	(172 219)	(30)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 675 599	22 383 299	18 988	28 451	564 228	766 481	114	137

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 642 521	7 357 979	5 254	5 247	1 467 043	1 590 027	1 105 723	1 288 765
Parts rachetables émises	1 854 993	2 608 910	15 771	-	295 880	104 904	7 960	86 508
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	221 099	38 917	750	7	53 808	13 971	35 019	10 092
Parts rachetables rachetées	(2 223 014)	(2 363 285)	(1 031)	-	(444 968)	(241 859)	(197 708)	(279 642)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 495 599	7 642 521	20 744	5 254	1 371 763	1 467 043	950 994	1 105 723

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 138	2 160	1 413 029	2 480 058	535 081	136
Parts rachetables émises	-	-	543 407	196 121	-	535 999
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	82	8	43 990	17 961	19 350	8
Parts rachetables rachetées	(70)	(30)	(388 693)	(1 281 111)	(554 317)	(1 062)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 150	2 138	1 611 733	1 413 029	114	535 081

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série E	1,500	0,15
Série ET5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	289	11 139
Garanties (hors trésorerie)	304	11 701

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	142	120
Charges	(43)	(36)
Revenu tiré des prêts de titres	99	84
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	6 464
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	10 659
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	16 928
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	22 232
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	71 801
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	43 401
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 243
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	18 157
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	8 891
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	18 675
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	14 618
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 015
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	8 039
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 493
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	18 613
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	25 821
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	22 475

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	10 252
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	10 282
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	26 327
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	6 280
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	73 301
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	13 089
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	34 431
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	12 038
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	6 130
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 646
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	3 030
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 261
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	8 129
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	10 081
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	22 138
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	29 708
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	4 844
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	18 353
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	23 249
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	20 030
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	20 281

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	16,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	9,7
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	5,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	5,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	4,2
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	4,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	3,8
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,0
iShares Core MSCI Europe ETF	2,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,3
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	2,2
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2,0
FNB JPMorgan Active Value	2,0
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,8
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,7
Simplify MBS ETF	1,5
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	1,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,2
iShares China Large-Cap ETF	1,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,7
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,5
Option(s)	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	16,8
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	7,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	6,2
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	6,0
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,3
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	5,1
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4,2
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	3,0
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	2,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,3
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,2
Simplify MBS ETF	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,4
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	1,3
FNB JPMorgan Active Value	1,2
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	1,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 43 639 000 $ (42 718 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	67 306	(9 193)	58 113	13,0
Total	**67 306**	**(9 193)**	**58 113**	**13,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	35 242	(530)	34 712	7,9
Yen japonais	-	(3 406)	(3 406)	(0,8)
Total	**35 242**	**(3 936)**	**31 306**	**7,1**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 811 000 $ (3 131 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	436 393	-	-	436 393
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(240)	-	(240)
Option(s)	962	-	-	962
Total	**437 355**	**(240)**	**-**	**437 115**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(106)	-	-	(106)
Total	**(106)**	**-**	**-**	**(106)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	427 184	-	-	427 184
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	37	-	37
Total	**427 184**	**37**	**-**	**427 221**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	318 694	288 246
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 502	6 596
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	28
Swaps, options sur swaps et options	700	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	19 264	423
Montant à recevoir pour la souscription de parts	506	1 563
Dividendes à recevoir	32	20
Intérêts à recevoir	13	25
Rabais sur frais à recevoir	102	91
Autres comptes débiteurs	-	-
	345 813	296 992
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	5
Swaps, options sur swaps et options	77	-
Frais de gestion à payer	33	39
Frais d'administration à payer	4	5
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	19 096	738
Montant à payer pour le rachat de parts	121	374
Autres comptes créditeurs	-	-
	19 331	1 161
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	326 482	295 831

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	207 846	186 692	14,28	13,39	14 557 508	13 943 823
Série AT5	9	43	10,50	10,32	818	4 209
Série E	4 285	4 289	14,32	13,42	299 304	319 467
Série ET5	1	1	10,43	10,26	107	139
Série F	83 862	76 572	14,28	13,39	5 873 488	5 717 493
Série FT5	1	2	10,48	10,29	115	145
Série I	12 126	10 864	14,25	13,37	851 124	812 631
Série O	9 044	7 679	14,25	13,37	634 443	574 191
Série OT5	1	2	10,47	10,29	108	148
Série P	8 881	9 052	14,26	13,38	622 794	676 601
Série PT5	426	635	10,47	10,29	40 674	61 708

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 519	4 334
Intérêts aux fins des distributions	768	1 249
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(20)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	24 026	7 851
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 233	22 383
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	34 546	35 797
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	52	58
Profit (perte) de change sur la trésorerie	35	(55)
Rabais sur frais	1 223	974
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 310	977
Total des revenus	35 856	36 774
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 469	2 837
Frais d'administration (note 5)	454	372
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	554	457
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	103	162
Taxe de vente harmonisée	417	335
Autres frais	-	-
Total des charges	4 998	4 164
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 858	32 610

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	18 688	19 705	1,31	1,49	14 277 665	13 247 563
Série AT5	6	4	1,13	1,15	4 050	4 103
Série E	424	467	1,35	1,37	314 933	340 112
Série ET5	-	-	0,93	1,11	115	135
Série F	8 493	9 003	1,47	1,65	5 782 906	5 445 034
Série FT5	-	1	1,07	1,23	122	140
Série I	1 277	1 400	1,56	1,68	817 565	835 418
Série O	963	948	1,56	1,64	617 034	577 403
Série OT5	-	1	1,11	1,29	118	143
Série P	954	1 055	1,52	1,64	628 525	642 540
Série PT5	53	26	1,12	3,91	46 949	6 710

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	186 692	147 657	43	39	4 289	4 576	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 688	19 705	6	4	424	467	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 994)	-	(1)	(1)	(43)	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(3 935)	-	(2)	(1)	(85)	(1)	-	-
Remboursement de capital	(14)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 943)	-	(3)	(2)	(128)	(2)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	43 806	56 666	-	-	126	384	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 931	-	3	2	126	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(41 328)	(37 336)	(40)	-	(552)	(1 136)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 409	19 330	(37)	2	(300)	(752)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 154	39 035	(34)	4	(4)	(287)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	207 846	186 692	9	43	4 285	4 289	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	76 572	56 229	2	1	10 864	10 075	7 679	6 848
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 493	9 003	-	1	1 277	1 400	963	948
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 125)	(293)	-	-	(186)	(76)	(137)	(46)
Profits nets réalisés	(2 220)	(311)	-	-	(368)	(80)	(271)	(48)
Remboursement de capital	(8)	(4)	-	-	(1)	(1)	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 353)	(608)	-	-	(555)	(157)	(409)	(94)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	19 752	30 354	-	-	1 257	1 109	881	530
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 204	597	-	-	555	157	409	94
Rachat de parts rachetables	(20 806)	(19 003)	(1)	-	(1 272)	(1 720)	(479)	(647)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 150	11 948	(1)	-	540	(454)	811	(23)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 290	20 343	(1)	1	1 262	789	1 365	831
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	83 862	76 572	1	2	12 126	10 864	9 044	7 679

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	9 052	7 777	635	1	295 831	233 205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	954	1 055	53	26	30 858	32 610
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(134)	(51)	(14)	(2)	(3 634)	(470)
Profits nets réalisés	-	-	(264)	(54)	(28)	(3)	(7 173)	(498)
Remboursement de capital	-	-	(1)	-	-	-	(25)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(399)	(105)	(42)	(5)	(10 832)	(973)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	1 063	2 372	-	614	66 885	92 029
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	399	105	19	-	10 646	955
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(2 188)	(2 152)	(239)	(1)	(66 906)	(61 995)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	(726)	325	(220)	613	10 625	30 989
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	(171)	1 275	(209)	634	30 651	62 626
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	8 881	9 052	426	635	326 482	295 831

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 858	32 610
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(24 026)	(7 851)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 233)	(22 383)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	554	457
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	170 582	144 317
Achat de placements et de dérivés	(173 408)	(178 106)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(12)	(7)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	12	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	31
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	4
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(11)	(15)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(696)	(30 942)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(186)	(18)
Produit de l'émission de parts rachetables	63 336	79 726
Montant versé au rachat de parts rachetables	(62 553)	(50 364)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	597	29 344
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(99)	(1 598)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 596	8 194
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	6 502	6 596

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	780	1 251
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 404	4 165
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	401 871	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 443 580	7 864 615	
	409 766	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	14 813 251	16 685 672	
	1 099 272	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	20 087 761	21 787 571	
	2 419 296	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	24 206 207	24 471 179	
	760 755	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en $ CA)	15 970 794	16 337 214	
	406 039	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	9 319 871	10 057 586	
	282 905	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	5 720 069	5 751 459	
USD	144 245	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	4 670 535	6 434 849	
	595 769	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	17 198 543	18 296 066	
	399 392	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	13 456 346	14 457 990	
	338 528	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	9 419 283	11 096 948	
	293 914	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	6 517 356	7 603 555	
	380 905	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	10 350 274	13 247 876	
	590 000	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	18 309 867	18 272 300	
	909 245	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	21 873 385	25 640 710	
	409 961	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	19 397 275	22 379 771	
	359 465	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	7 535 674	8 562 456	
USD	22 110	iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3 207 643	3 292 146	
USD	92 748	iShares China Large-Cap ETF	4 829 178	4 783 529	
USD	135 670	iShares Core MSCI Europe ETF	11 020 725	11 743 440	
	684 355	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	21 097 463	25 916 524	
	76 367	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1 642 429	2 195 551	
USD	93 250	FNB JPMorgan Active Value	7 442 701	8 526 522	
USD	31 773	Simplify MBS ETF	2 216 709	2 292 548	
USD	90 478	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 562 005	2 613 161	
USD	135 139	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	4 978 520	5 167 115	
USD	62 387	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	3 089 154	3 215 400	
			288 376 598	318 693 753	97,6
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**288 376 598**	**318 693 753**	**97,6**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(368 203)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**288 008 395**	**318 693 753**	**97,6**
		Position(s) acheteur sur option(s)		699 835	0,2
		Position(s) vendeur sur option(s)		(77 213)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**288 008 395**	**319 316 375**	**97,8**
		Autres actifs (passifs) nets		7 165 381	2,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**326 481 756**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
679	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	21 404	27 359
203	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	313 995	300 891
203	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	341 611	371 585
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**677 010**	**699 835**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(102)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(48 030)	(18 788)
(203)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(120 171)	(58 425)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(168 201)**	**(77 213)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	28	-	-	28
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	28	-	-	28
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	-	-	(5)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	-	-	(5)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	21 788	23,1
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	25 641	19,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	10 058	13,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	16 337	8,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	13 248	5,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	7 865	4,9
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	18 296	3,7
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	24 471	3,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	22 380	3,5
Fonds de lingots d'or CI	223 401	6 435	2,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	7 604	2,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	11 097	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	16 686	1,9
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	14 458	1,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	18 272	1,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	5 751	1,3
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	8 562	0,7
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	8 526	0,2
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	3 215	0,2
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	11 743	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	5 167	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	25 916	0,1
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	2 613	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	2 293	0,1
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	2 196	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	4 784	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	3 292	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	131 179	26 391	20,1
FNB alpha Marchés émergents CI	126 473	23 231	18,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	84 475	10 599	12,5
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	154 522	11 767	7,6
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	23 670	1 557	6,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	330 180	18 047	5,5
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	397 128	21 030	5,3
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	6 927	4,9
Fonds de lingots d'or CI	98 570	4 158	4,2
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	8 986	3,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	23 406	2,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	98 099	2 711	2,8
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	7 176	2,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	16 250	2,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	5 578	1,8
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	10 012	1,7
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	18 341	1,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	146 466	2 319	1,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	18 620	1,3
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	769 252	5 205	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	3 471	0,5
Simplify MBS ETF	634 433	2 762	0,4
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	3 663	0,4
JPMorgan Active Value ETF	1 452 120	4 679	0,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 639 375	24 056	0,2
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2 283 911	4 238	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 687 969	3 066	0,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	549	453
Paiements indirects†	172	166

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 943 823	12 355 846	4 209	4 008	319 467	382 263	139	132
Parts rachetables émises	3 130 485	4 613 583	-	-	9 212	31 549	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	424 261	-	320	201	8 996	-	8	7
Parts rachetables rachetées	(2 941 061)	(3 025 606)	(3 711)	-	(38 371)	(94 345)	(40)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	14 557 508	13 943 823	818	4 209	299 304	319 467	107	139

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 717 493	4 716 119	145	137	812 631	847 385	574 191	575 584
Parts rachetables émises	1 405 725	2 487 003	-	-	89 476	91 522	65 031	43 078
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	229 887	48 123	10	8	40 003	12 693	29 413	7 639
Parts rachetables rachetées	(1 479 617)	(1 533 752)	(40)	-	(90 986)	(138 969)	(34 192)	(52 110)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 873 488	5 717 493	115	145	851 124	812 631	634 443	574 191

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	148	139	676 601	653 422	61 708	139
Parts rachetables émises	-	-	75 066	191 192	-	61 645
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10	9	28 695	8 503	1 873	9
Parts rachetables rachetées	(50)	-	(157 568)	(176 516)	(22 907)	(85)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	108	148	622 794	676 601	40 674	61 708

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,500	0,15
Série AT5	1,500	0,15
Série E	1,500	0,15
Série ET5	1,500	0,15
Série F	0,500	0,15
Série FT5	0,500	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	1 940	8 999
Garanties (hors trésorerie)	2 040	9 478

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	74	83
Charges	(22)	(25)
Revenu tiré des prêts de titres	52	58
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	7 865
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	16 686
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	21 788
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	24 471
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	16 337
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 058
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	5 751
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	6 435
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	18 296
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	14 458
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	11 097
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 604
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	13 248
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	18 272
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	25 641
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	22 380

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	3 471
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	6 927
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	23 231
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	5 578
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	23 406
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	3 663
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	11 767
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	10 599
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	4 158
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	2 319
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	2 711
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	10 012
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	7 176
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	8 986
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	18 620
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	26 391
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	1 557
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	16 250
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	21 030
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	18 341
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	18 047

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	7,8
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6,9
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	6,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	5,6
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	5,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	5,1
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	5,0
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	4,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	4,1
iShares Core MSCI Europe ETF	3,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,4
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2,6
FNB JPMorgan Active Value	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	1,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,6
iShares China Large-Cap ETF	1,5
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	1,0
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,0
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	0,8
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,7
Simplify MBS ETF	0,7
Option(s)	0,2
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	8,9
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	8,1
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	8,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	7,9
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	7,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	6,3
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,2
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5,5
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	4,0
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,6
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,9
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	1,8
FNB JPMorgan Active Value	1,6
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,4
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	1,2
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	1,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	1,0
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,9
Simplify MBS ETF	0,9
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,8
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 31 869 000 $ (28 825 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	48 218	623	48 841	15,0
Total	**48 218**	**623**	**48 841**	**15,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	19 400	(767)	18 633	6,3
Yen japonais	-	(2 118)	(2 118)	(0,7)
Total	**19 400**	**(2 885)**	**16 515**	**5,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 884 000 $ (1 652 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	318 694	-	-	318 694
Option(s)	700	-	-	700
Total	**319 394**	**-**	**-**	**319 394**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(77)	-	-	(77)
Total	**(77)**	**-**	**-**	**(77)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	288 246	-	-	288 246
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	23	-	23
Total	**288 246**	**23**	**-**	**288 269**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	159 732	162 301
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 677	3 861
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	18
Swaps, options sur swaps et options	207	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5 156	718
Montant à recevoir pour la souscription de parts	101	156
Dividendes à recevoir	9	6
Intérêts à recevoir	7	13
Rabais sur frais à recevoir	55	53
Autres comptes débiteurs	-	-
	168 944	167 126
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	37	3
Swaps, options sur swaps et options	23	-
Frais de gestion à payer	18	23
Frais d'administration à payer	2	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 417	240
Montant à payer pour le rachat de parts	231	731
Autres comptes créditeurs	-	-
	5 728	1 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	163 216	166 126

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	117 214	113 756	12,07	11,37	9 711 580	10 007 449
Série AT5	241	238	8,83	8,73	27 257	27 269
Série E	4 900	5 907	12,07	11,37	406 101	519 751
Série ET5	1	1	8,83	8,73	123	135
Série F	29 313	33 216	12,07	11,37	2 428 734	2 921 564
Série FT5	44	92	8,86	8,76	4 921	10 480
Série I	2 269	2 130	12,08	11,38	187 889	187 155
Série O	6 812	7 897	12,07	11,37	564 353	694 374
Série OT5	1	1	8,88	8,78	124	145
Série P	2 420	2 887	12,07	11,37	200 416	253 766
Série PT5	1	1	8,88	8,78	124	145

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 738	2 968
Intérêts aux fins des distributions	1 127	1 381
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	1	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(14)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7 695	2 071
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 283	6 531
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	14 844	12 937
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	27	17
Profit (perte) de change sur la trésorerie	34	(13)
Rabais sur frais	673	683
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	734	687
Total des revenus	15 578	13 624
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 897	1 859
Frais d'administration (note 5)	243	244
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	298	327
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	110	119
Taxe de vente harmonisée	223	220
Autres frais	-	-
Total des charges	2 772	2 770
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 806	10 854

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	8 538	7 054	0,87	0,68	9 767 099	10 347 717
Série AT5	18	14	0,65	0,53	27 259	27 266
Série E	440	405	0,89	0,71	492 255	568 594
Série ET5	-	-	0,64	0,54	125	132
Série F	2 705	2 355	1,01	0,77	2 678 524	3 071 766
Série FT5	8	7	0,78	0,63	9 324	10 475
Série I	203	197	1,08	0,72	187 781	272 404
Série O	683	576	1,07	0,78	636 038	736 997
Série OT5	-	-	0,79	0,69	128	139
Série P	211	246	1,03	0,66	206 893	371 303
Série PT5	-	-	0,79	0,69	128	139

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 756	109 372	238	236	5 907	6 280	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 538	7 054	18	14	440	405	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 630)	(337)	(15)	(12)	(91)	(27)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9)	(5)	-	-	(1)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 639)	(342)	(15)	(12)	(92)	(27)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 749	29 965	-	-	948	1 030	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 637	341	-	-	85	20	-	-
Rachat de parts rachetables	(26 827)	(32 634)	-	-	(2 388)	(1 801)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 441)	(2 328)	-	-	(1 355)	(751)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 458	4 384	3	2	(1 007)	(373)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	117 214	113 756	241	238	4 900	5 907	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	33 216	32 213	92	91	2 130	3 500	7 897	8 241
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 705	2 355	8	7	203	197	683	576
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(782)	(458)	(6)	(6)	(72)	(45)	(216)	(146)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(7)	-	-	-	(1)	(1)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(786)	(465)	(6)	(6)	(72)	(46)	(217)	(148)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 721	13 578	-	-	167	249	26	1 234
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	780	455	2	-	72	46	217	148
Rachat de parts rachetables	(13 323)	(14 920)	(52)	-	(231)	(1 816)	(1 794)	(2 154)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 822)	(887)	(50)	-	8	(1 521)	(1 551)	(772)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 903)	1 003	(48)	1	139	(1 370)	(1 085)	(344)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 313	33 216	44	92	2 269	2 130	6 812	7 897

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	2 887	5 160	1	1	166 126	165 096
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	211	246	-	-	12 806	10 854
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(72)	(56)	-	-	(2 884)	(1 087)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	-	(15)	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(72)	(57)	-	-	(2 899)	(1 103)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	41	263	-	-	29 652	46 319
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	72	57	-	-	2 865	1 067
Rachat de parts rachetables	-	-	(719)	(2 782)	-	-	(45 334)	(56 107)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(606)	(2 462)	-	-	(12 817)	(8 721)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(467)	(2 273)	-	-	(2 910)	1 030
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	2 420	2 887	1	1	163 216	166 126

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 806	10 854
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 695)	(2 071)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 283)	(6 531)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	298	327
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	101 308	97 548
Achat de placements et de dérivés	(87 451)	(92 788)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(3)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	6	6
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	17
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	5
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 966	7 366
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(34)	(36)
Produit de l'émission de parts rachetables	27 499	42 194
Montant versé au rachat de parts rachetables	(43 626)	(51 621)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 161)	(9 463)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	11	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(195)	(2 097)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 861	5 957
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 677	3 861

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 133	1 387
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 625	2 847
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	228 747	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	4 440 188	4 597 815	
	212 688	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 931 865	4 162 304	
	113 993	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 145 297	4 641 795	
	40 869	FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1 893 216	1 959 873	
	296 504	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	5 516 917	5 876 709	
	3 136 883	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	32 189 020	31 729 571	
	986 984	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série de FNB en $ CA)	20 387 338	21 195 481	
	110 001	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 523 439	2 724 725	
	461 362	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	9 303 437	9 379 489	
USD	74 981	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2 442 600	3 344 944	
	160 448	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4 679 393	4 927 358	
	106 642	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 589 007	3 860 440	
	92 923	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2 584 145	3 046 016	
	85 152	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1 896 457	2 202 882	
	102 885	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2 799 806	3 578 340	
	156 000	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	4 840 978	4 831 320	
	246 508	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 020 524	6 951 526	
	114 702	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	5 456 765	6 261 582	
	100 291	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	2 112 290	2 388 932	
USD	33 104	iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	4 799 562	4 929 136	
USD	26 444	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 502 545	3 464 077	
USD	25 243	iShares China Large-Cap ETF	1 312 037	1 301 922	
USD	36 116	iShares Core MSCI Europe ETF	2 938 557	3 126 160	
	188 350	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	5 848 814	7 132 815	
	21 856	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	472 587	628 360	
USD	26 340	FNB JPMorgan Active Value	2 130 552	2 408 457	
USD	40 899	Simplify MBS ETF	2 838 966	2 951 025	
USD	135 319	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 971 063	3 908 247	
USD	35 875	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1 339 681	1 371 701	
USD	16 472	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	816 251	848 960	
			150 723 297	159 731 962	97,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**150 723 297**	**159 731 962**	**97,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(191 017)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**150 532 280**	**159 731 962**	**97,8**
		Contrat(s) de change à terme		(36 795)	(0,0)
		Position(s) acheteur sur option(s)		206 829	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(23 267)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**150 532 280**	**159 878 729**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		3 337 717	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**163 216 446**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	2 553 673	USD	1 787 200	1,43	(16 949)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	5 866 652	USD	4 091 700	1,43	(18 651)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 juin 2025	CAD	1 028 215	USD	717 900	1,43	(1 195)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(36 795)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
118	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	3 720	4 755
61	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	94 353	90 416
61	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	102 652	111 658
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**200 725**	**206 829**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(31)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(14 597)	(5 710)
(61)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(36 110)	(17 557)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(50 707)**	**(23 267)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(37)	-	-	(37)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(37)	-	-	(37)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	18	-	-	18
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	18	-	-	18
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	-	-	(3)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	-	-	(3)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	21 195	10,9
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI	23 984	1 960	8,2
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	5 877	6,2
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	6 952	5,2
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	31 730	4,8
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	2 725	3,5
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 162	2,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	9 379	2,1
Fonds de lingots d'or CI	223 401	3 345	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	3 578	1,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	4 927	1,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	6 262	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	2 203	0,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	4 598	0,7
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	3 046	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	4 642	0,5
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	3 860	0,5
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	4 831	0,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	2 389	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	3 908	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	2 951	0,1
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	2 409	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	849	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	3 126	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	1 372	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	7 133	-
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	4 929	-
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	628	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	1 302	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	3 464	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	154 522	20 132	13,0
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	23 670	2 774	11,7
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	45 698	4 412	9,7
FNB Indice 1000 É.-U. CI	131 179	7 914	6,0
FNB alpha Marchés émergents CI	126 473	6 984	5,5
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	33 591	4,2
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	84 475	3 222	3,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	3 911	2,8
Fonds de lingots d'or CI	98 570	2 327	2,4
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	330 180	5 421	1,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	397 128	6 126	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	2 674	0,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	5 996	0,8
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	98 099	769	0,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	7 204	0,7
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	2 148	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	4 799	0,6
Simplify MBS ETF	634 433	3 824	0,6
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	1 656	0,5
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	2 948	0,5
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	5 295	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	146 466	668	0,5
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	5 852	0,4
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 687 969	6 011	0,2
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	769 252	1 533	0,2
JPMorgan Active Value ETF	1 452 120	1 391	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 639 375	7 072	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2 283 911	1 237	0,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	67 211 048	4 410	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	296	325
Paiements indirects†	93	119

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 007 449	10 213 619	27 269	27 262	519 751	586 514	135	128
Parts rachetables émises	1 845 388	2 782 458	-	-	82 594	96 276	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	138 594	31 169	8	7	7 229	1 779	8	7
Parts rachetables rachetées	(2 279 851)	(3 019 797)	(20)	-	(203 473)	(164 818)	(20)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 711 580	10 007 449	27 257	27 269	406 101	519 751	123	135

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 921 564	3 007 011	10 480	10 471	187 155	326 369	694 374	769 027
Parts rachetables émises	573 899	1 255 931	-	-	14 161	23 305	2 294	113 398
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	66 238	41 803	271	9	6 122	4 211	18 498	13 593
Parts rachetables rachetées	(1 132 967)	(1 383 181)	(5 830)	-	(19 549)	(166 730)	(150 813)	(201 644)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 428 734	2 921 564	4 921	10 480	187 889	187 155	564 353	694 374

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	145	135	253 766	481 422	145	135
Parts rachetables émises	-	-	3 472	24 235	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9	10	6 176	5 260	9	10
Parts rachetables rachetées	(30)	-	(62 998)	(257 151)	(30)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	124	145	200 416	253 766	124	145

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,450	0,15
Série AT5	1,450	0,15
Série E	1,450	0,15
Série ET5	1,450	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	4 540	1 711
Garanties (hors trésorerie)	4 783	1 799

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	39	24
Charges	(12)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	27	17
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	4 598
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 162
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	4 642
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1 960
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	5 877
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 730
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	21 195
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	2 725
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	9 379
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	3 345
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	4 927
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	3 860
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	3 046
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 203
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3 578
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	4 831
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	6 952
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	6 262

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	4 412
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	5 996
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 911
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	6 984
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1 656
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	33 591
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	7 204
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	20 132
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3 222
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2 327
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	668
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	769
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	2 948
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2 148
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2 674
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	5 852
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	7 914
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	2 774
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	4 799
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6 126
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	5 295
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	5 421

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Pertes reportées en avant (note 7)
au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	4 175
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	19,4
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	13,0
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	5,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,4
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	4,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	3,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	3,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	3,0
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	3,0
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3,0
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	2,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	2,4
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	2,2
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,9
iShares Core MSCI Europe ETF	1,9
Simplify MBS ETF	1,8
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,7
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1,5
FNB JPMorgan Active Value	1,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1,2
iShares China Large-Cap ETF	0,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,8
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,5
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,4
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	20,2
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	12,0
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	4,8
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	4,3
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	4,3
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	4,2
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,7
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	3,6
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3,6
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	3,5
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,3
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	3,2
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,9
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	2,7
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
Simplify MBS ETF	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,3
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,8
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	1,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,6
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	1,3
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	0,9
FNB JPMorgan Active Value	0,8
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,7
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	0,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,4
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 973 000 $ (16 230 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	28 016	(9 302)	18 714	11,5
Total	**28 016**	**(9 302)**	**18 714**	**11,5**

au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	19 615	(299)	19 316	11,6
Yen japonais	-	(1 413)	(1 413)	(0,9)
Total	**19 615**	**(1 712)**	**17 903**	**10,7**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 871 000 $ (1 790 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	159 732	-	-	159 732
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(37)	-	(37)
Option(s)	207	-	-	207
Total	**159 939**	**(37)**	**-**	**159 902**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(23)	-	-	(23)
Total	**(23)**	**-**	**-**	**(23)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	162 301	-	-	162 301
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	15	-	15
Total	**162 301**	**15**	**-**	**162 316**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	187 446	168 480
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 698	3 808
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	17
Swaps, options sur swaps et options	567	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	13 031	325
Montant à recevoir pour la souscription de parts	505	574
Dividendes à recevoir	23	14
Intérêts à recevoir	7	15
Rabais sur frais à recevoir	57	51
Autres comptes débiteurs	-	-
	204 334	173 284
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3
Swaps, options sur swaps et options	63	-
Frais de gestion à payer	22	26
Frais d'administration à payer	3	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	12 977	217
Montant à payer pour le rachat de parts	95	818
Autres comptes créditeurs	-	-
	13 160	1 067
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	191 174	172 217

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	136 651	114 991	15,13	14,03	9 032 990	8 197 789
Série AT5	20	16	11,14	10,82	1 792	1 506
Série E	2 980	3 112	15,14	14,04	196 763	221 634
Série ET5	1	2	11,04	10,73	102	144
Série F	45 402	46 281	15,36	14,25	2 955 129	3 246 909
Série FT5	182	116	11,32	10,99	16 066	10 583
Série I	1 596	1 356	15,46	14,34	103 272	94 592
Série O	1 380	2 253	15,43	14,31	89 413	157 391
Série OT5	1	2	11,36	11,02	99	150
Série P	2 960	4 086	15,44	14,32	191 711	285 223
Série PT5	1	2	11,36	11,03	99	150

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 400	2 513
Intérêts aux fins des distributions	129	501
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(12)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	16 004	5 975
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 803	15 552
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	21 336	24 529
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	48	55
Profit (perte) de change sur la trésorerie	22	(38)
Rabais sur frais	677	550
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	747	567
Total des revenus	22 083	25 096
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 257	1 835
Frais d'administration (note 5)	270	225
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	253	201
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	41	96
Taxe de vente harmonisée	228	187
Autres frais	-	-
Total des charges	3 050	2 545
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 033	22 551

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	12 734	14 501	1,49	1,84	8 562 908	7 886 881
Série AT5	2	2	1,12	1,48	1 625	1 350
Série E	331	455	1,56	1,66	213 319	273 493
Série ET5	-	1	1,04	1,37	113	141
Série F	5 101	6 422	1,69	1,96	3 012 667	3 272 105
Série FT5	17	13	1,33	1,73	12 678	7 756
Série I	174	216	1,79	2,86	96 768	75 642
Série O	204	340	1,79	1,96	113 927	173 247
Série OT5	-	1	1,27	1,60	113	146
Série P	470	599	1,88	2,02	249 890	295 964
Série PT5	-	1	1,27	1,60	113	146

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	114 991	87 752	16	12	3 112	3 725	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 734	14 501	2	2	331	455	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(955)	-	-	-	(23)	-	-	-
Profits nets réalisés	(2 449)	-	(1)	(1)	(58)	(4)	-	-
Remboursement de capital	(4)	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 408)	-	(1)	(1)	(81)	(4)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	32 093	31 498	3	2	105	134	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 407	-	1	1	78	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(23 166)	(18 760)	(1)	-	(565)	(1 198)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 334	12 738	3	3	(382)	(1 064)	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 660	27 239	4	4	(132)	(613)	(1)	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	136 651	114 991	20	16	2 980	3 112	1	2

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46 281	38 421	116	48	1 356	562	2 253	2 149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 101	6 422	17	13	174	216	204	340
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(464)	-	(3)	-	(19)	-	(17)	-
Profits nets réalisés	(1 190)	(96)	(9)	(4)	(49)	(6)	(42)	(9)
Remboursement de capital	(2)	(3)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 656)	(99)	(12)	(4)	(68)	(6)	(59)	(9)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 745	15 490	152	59	124	1 049	106	178
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 646	98	-	-	67	6	59	9
Rachat de parts rachetables	(17 715)	(14 051)	(91)	-	(57)	(471)	(1 183)	(414)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 324)	1 537	61	59	134	584	(1 018)	(227)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(879)	7 860	66	68	240	794	(873)	104
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	45 402	46 281	182	116	1 596	1 356	1 380	2 253

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2	1	4 086	3 469	2	1	172 217	136 141
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	470	599	-	1	19 033	22 551
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(41)	-	-	-	(1 522)	-
Profits nets réalisés	-	-	(106)	(15)	-	-	(3 904)	(135)
Remboursement de capital	-	-	-	(1)	-	-	(6)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(147)	(16)	-	-	(5 432)	(139)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	647	1 073	-	-	44 975	49 483
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	147	16	-	-	5 405	130
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(2 243)	(1 055)	(1)	-	(45 024)	(35 949)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1)	-	(1 449)	34	(1)	-	5 356	13 664
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	(1 126)	617	(1)	1	18 957	36 076
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	2	2 960	4 086	1	2	191 174	172 217

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 033	22 551
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16 004)	(5 975)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 803)	(15 552)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	253	201
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	87 129	83 418
Achat de placements et de dérivés	(87 977)	(99 909)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(9)	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	8	1
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	21
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(380)	(15 255)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(27)	(9)
Produit de l'émission de parts rachetables	41 499	46 726
Montant versé au rachat de parts rachetables	(42 202)	(32 961)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(730)	13 756
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 110)	(1 499)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 808	5 307
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 698	3 808

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	137	502
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 350	2 413
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	225 087	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 205 881	4 404 953	
	297 885	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	10 771 058	12 129 877	
	790 199	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	14 367 912	15 661 744	
	291 909	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	6 710 027	7 230 586	
USD	79 775	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2 652 206	3 558 807	
	425 720	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	12 230 863	13 073 861	
	286 017	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	9 653 362	10 353 815	
	238 593	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	6 659 561	7 821 079	
	208 838	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	4 665 695	5 402 639	
	274 477	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	7 485 840	9 546 310	
	410 000	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	12 723 995	12 697 700	
	671 982	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	16 175 920	18 949 892	
	288 617	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	13 617 309	15 755 602	
	258 130	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	5 453 496	6 148 657	
USD	65 125	iShares China Large-Cap ETF	3 349 733	3 358 858	
USD	101 217	iShares Core MSCI Europe ETF	8 246 585	8 761 228	
	489 913	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	15 104 790	18 553 005	
	55 045	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1 179 704	1 582 544	
USD	70 791	FNB JPMorgan Active Value	5 702 588	6 472 933	
USD	92 858	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 416 411	3 550 477	
USD	47 185	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	2 336 001	2 431 895	
			166 708 937	187 446 462	98,0
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**166 708 937**	**187 446 462**	**98,0**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(175 727)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**166 533 210**	**187 446 462**	**98,0**
		Position(s) acheteur sur option(s)		566 580	0,3
		Position(s) vendeur sur option(s)		(62 777)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**166 533 210**	**187 950 265**	**98,3**
		Autres actifs (passifs) nets		3 223 861	1,7
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**191 174 126**	**100,0**

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
496	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	15 635	19 986
165	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	255 217	244 567
165	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	277 664	302 027
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**548 516**	**566 580**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(83)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(39 083)	(15 288)
(165)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(97 676)	(47 489)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(136 759)**	**(62 777)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	17	-	-	17
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	17	-	-	17
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	-	-	(3)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	-	-	(3)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	15 662	16,6
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	18 950	14,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	7 230	9,3
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	9 546	3,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	4 405	2,8
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	13 074	2,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	15 755	2,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	5 403	1,8
Fonds de lingots d'or CI	223 401	3 559	1,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	7 821	1,4
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	12 130	1,4
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	10 354	1,3
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	12 698	1,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	6 149	0,5
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	6 473	0,1
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	2 432	0,1
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	8 761	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	3 550	0,1
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	18 553	0,1
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	3 136 486	1 582	0,1
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	3 359	-

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI	131 179	18 468	14,1
FNB alpha Marchés émergents CI	126 473	16 614	13,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	84 475	7 655	9,1
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	330 180	12 612	3,8
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	397 128	15 114	3,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	4 063	2,9
Fonds de lingots d'or CI	98 570	2 415	2,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	6 799	2,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI	98 099	1 846	1,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	5 069	1,6
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	11 458	1,5
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	312 326	4 006	1,3
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	13 223	1,2
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	6 994	1,2
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	146 466	1 607	1,1
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	12 885	0,9
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	769 252	3 667	0,5
JPMorgan Active Value ETF	1 452 120	3 286	0,2
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 639 375	16 855	0,1
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	2 283 911	2 978	0,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	866	0,1

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	250	199
Paiements indirects†	78	73

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 197 789	7 166 164	1 506	1 201	221 634	304 177	144	137
Parts rachetables émises	2 174 954	2 486 484	215	239	7 226	10 387	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	230 028	-	121	66	5 252	-	8	7
Parts rachetables rachetées	(1 569 781)	(1 454 859)	(50)	-	(37 349)	(92 930)	(50)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 032 990	8 197 789	1 792	1 506	196 763	221 634	102	144

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 246 909	3 114 828	10 583	4 781	94 592	45 537	157 391	174 195
Parts rachetables émises	777 767	1 208 761	13 693	5 795	7 908	84 465	7 128	13 966
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	109 784	7 549	9	7	4 481	482	3 924	714
Parts rachetables rachetées	(1 179 331)	(1 084 229)	(8 219)	-	(3 709)	(35 892)	(79 030)	(31 484)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 955 129	3 246 909	16 066	10 583	103 272	94 592	89 413	157 391

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	150	143	285 223	281 075	150	143
Parts rachetables émises	-	-	43 344	83 990	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	9	7	9 764	1 197	9	7
Parts rachetables rachetées	(60)	-	(146 620)	(81 039)	(60)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	99	150	191 711	285 223	99	150

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,550	0,15
Série AT5	1,550	0,15
Série E	1,550	0,15
Série ET5	1,550	0,15
Série F	0,550	0,15
Série FT5	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	159	22 677
Garanties (hors trésorerie)	167	23 818

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	69	79
Charges	(21)	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	48	55
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 405
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	12 130
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	15 662
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	7 230
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	3 559
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	13 074
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	10 354
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	7 821
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 403
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	9 546
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	12 698
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	18 950
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	15 755

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	4 063
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	16 614
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	4 006
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	866
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	7 655
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2 415
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	1 607
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1 846
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	6 994
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	5 069
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	6 799
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	12 885
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	18 468
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	11 458
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	15 114
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	13 223
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	12 612

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	9,9
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,7
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	8,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	8,2
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	6,8
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	6,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	6,3
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	5,4
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	5,0
iShares Core MSCI Europe ETF	4,6
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,1
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	3,8
FNB JPMorgan Active Value	3,4
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	3,2
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,8
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,3
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,9
iShares China Large-Cap ETF	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1,3
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	0,8
Option(s)	0,3
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	10,7
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	9,8
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	9,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	8,8
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	7,7
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	7,5
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	7,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	6,7
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	4,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	4,1
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	3,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	2,9
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI (parts ordinaires non couvertes)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,2
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	2,1
FNB JPMorgan Active Value	1,9
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	1,7
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,4
FNB Options d'achat couvertes sur géants de la santé CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
FNB Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI (parts ordinaires couvertes)	0,9
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 18 745 000 $ (16 848 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	28 267	504	28 771	15,0
Total	**28 267**	**504**	**28 771**	**15,0**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	9 015	(532)	8 483	4,9
Yen japonais	-	(1 262)	(1 262)	(0,7)
Total	**9 015**	**(1 794)**	**7 221**	**4,2**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 877 000 $ (722 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	187 446	-	-	187 446
Option(s)	567	-	-	567
Total	**188 013**	**-**	**-**	**188 013**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(63)	-	-	(63)
Total	**(63)**	**-**	**-**	**(63)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	168 480	-	-	168 480
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	14	-	14
Total	**168 480**	**14**	**-**	**168 494**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

États de la situation financière

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	2025	2024
Actif		
Actifs courants		
Placements	120 147	114 174
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 815	2 811
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	2
Swaps, options sur swaps et options	149	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 307	233
Montant à recevoir pour la souscription de parts	184	483
Dividendes à recevoir	4	3
Intérêts à recevoir	6	9
Rabais sur frais à recevoir	41	38
Autres comptes débiteurs	-	-
	125 653	117 753
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	43	2
Swaps, options sur swaps et options	17	-
Frais de gestion à payer	9	11
Frais d'administration à payer	2	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 524	185
Montant à payer pour le rachat de parts	207	348
Autres comptes créditeurs	-	-
	2 802	548
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 851	117 205

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	80 716	77 796	10,96	10,47	7 362 024	7 427 267
Série AT5	536	522	8,02	8,05	66 857	64 826
Série E	3 304	3 445	10,99	10,49	300 707	328 254
Série ET5	1	1	8,07	8,08	136	136
Série F	29 993	26 144	10,97	10,49	2 733 159	2 493 466
Série FT5	194	507	8,04	8,06	24 131	62 941
Série I	1 145	1 087	10,98	10,49	104 311	103 594
Série O	5 562	6 152	10,98	10,49	506 719	586 624
Série OT5	1	1	8,07	8,09	143	141
Série P	1 398	1 549	10,97	10,49	127 352	147 769
Série PT5	1	1	8,07	8,09	143	141

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2025	2024
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 124	2 170
Intérêts aux fins des distributions	1 044	1 172
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	1	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(10)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 774	58
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 247	2 908
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 190	6 298
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	21	25
Profit (perte) de change sur la trésorerie	17	(3)
Rabais sur frais	492	498
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	530	520
Total des revenus	9 720	6 818
Charges		
Frais de gestion (note 5)	904	873
Frais d'administration (note 5)	174	173
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	194	224
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Retenues d'impôts	96	89
Taxe de vente harmonisée	123	113
Autres frais	-	-
Total des charges	1 492	1 473
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 228	5 345

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars
(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Série A	5 351	3 292	0,73	0,46	7 316 962	7 147 613
Série AT5	36	22	0,55	0,34	65 502	65 719
Série E	224	166	0,74	0,34	303 400	494 663
Série ET5	-	-	0,56	0,37	133	131
Série F	1 879	1 351	0,78	0,48	2 405 315	2 837 490
Série FT5	36	25	0,71	0,40	51 233	60 931
Série I	93	53	0,87	0,48	107 163	109 804
Série O	483	348	0,86	0,48	564 146	723 581
Série OT5	-	-	0,65	0,45	139	135
Série P	126	88	0,86	0,48	146 131	182 848
Série PT5	-	-	0,65	0,45	139	135

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	77 796	70 391	522	566	3 445	5 456	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 351	3 292	36	22	224	166	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 699)	(981)	(37)	(32)	(72)	(51)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(30)	(27)	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 729)	(1 008)	(38)	(33)	(73)	(52)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 858	23 929	-	-	1 467	1 207	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 728	999	17	13	72	52	-	-
Rachat de parts rachetables	(24 288)	(19 807)	(1)	(46)	(1 831)	(3 384)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(702)	5 121	16	(33)	(292)	(2 125)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 920	7 405	14	(44)	(141)	(2 011)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	80 716	77 796	536	522	3 304	3 445	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	26 144	29 543	507	482	1 087	1 281	6 152	7 850
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 879	1 351	36	25	93	53	483	348
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(723)	(517)	(25)	(33)	(41)	(24)	(191)	(155)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13)	(14)	-	(1)	(1)	(1)	(3)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(736)	(531)	(25)	(34)	(42)	(25)	(194)	(159)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 983	5 743	15	58	229	332	1 337	926
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	713	517	16	25	41	25	194	159
Rachat de parts rachetables	(9 990)	(10 479)	(355)	(49)	(263)	(579)	(2 410)	(2 972)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 706	(4 219)	(324)	34	7	(222)	(879)	(1 887)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 849	(3 399)	(313)	25	58	(194)	(590)	(1 698)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	29 993	26 144	194	507	1 145	1 087	5 562	6 152

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série OT5		Série P		Série PT5		Total du Fonds	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1	1	1 549	2 124	1	1	117 205	117 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	126	88	-	-	8 228	5 345
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(50)	(40)	-	-	(2 838)	(1 833)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1)	(1)	-	-	(50)	(50)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(51)	(41)	-	-	(2 888)	(1 883)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	78	300	-	-	36 967	32 495
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	51	40	-	-	2 832	1 830
Rachat de parts rachetables	-	-	(355)	(962)	-	-	(39 493)	(38 278)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(226)	(622)	-	-	306	(3 953)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(151)	(575)	-	-	5 646	(491)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1	1	1 398	1 549	1	1	122 851	117 205

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 228	5 345
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 774)	(58)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 247)	(2 908)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	194	224
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	62 997	60 600
Achat de placements et de dérivés	(62 966)	(58 227)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	4
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)	5
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 427	4 992
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(56)	(53)
Produit de l'émission de parts rachetables	35 730	31 522
Montant versé au rachat de parts rachetables	(38 098)	(37 887)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 424)	(6 418)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(1 426)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 811	4 236
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	2 815	2 811

Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 047	1 176
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 027	2 080
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

**Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.*
Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025

Devise	Nombre de parts	Description	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
	223 879	Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	4 323 964	4 499 968	
	162 310	Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 026 348	3 176 407	
	58 538	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2 159 170	2 383 667	
	39 939	FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1 851 467	1 915 275	
	145 378	FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	2 717 965	2 881 392	
	3 073 050	FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 621 462	31 083 902	
	951 568	FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	19 554 219	20 434 923	
	52 822	FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 218 683	1 308 401	
	437 074	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	8 813 124	8 885 714	
USD	56 836	Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1 946 234	2 535 485	
	78 565	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 307 256	2 412 731	
	52 149	FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 751 870	1 887 794	
	49 192	FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 398 419	1 612 514	
	37 569	FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	831 322	971 910	
	50 090	FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 323 013	1 742 130	
	75 000	Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	2 327 573	2 322 750	
	117 577	FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2 873 301	3 315 671	
	54 774	FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 610 797	2 990 113	
	47 137	FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	986 322	1 122 803	
USD	32 482	iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	4 711 087	4 836 521	
USD	25 886	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3 425 892	3 390 981	
USD	12 540	iShares China Large-Cap ETF	652 578	646 757	
USD	16 473	iShares Core MSCI Europe ETF	1 340 911	1 425 884	
	89 660	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2 801 514	3 395 425	
USD	12 330	FNB JPMorgan Active Value	1 147 887	1 127 421	
USD	39 990	Simplify MBS ETF	2 783 774	2 885 437	
USD	133 062	SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3 934 195	3 843 061	
USD	17 403	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	669 510	665 413	
USD	8 656	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	429 072	446 127	
			115 538 929	120 146 577	97,8
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	**115 538 929**	**120 146 577**	**97,8**
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(145 531)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	**115 393 398**	**120 146 577**	**97,8**
		Contrat(s) de change à terme		(43 474)	(0,0)
		Position(s) acheteur sur option(s)		149 304	0,1
		Position(s) vendeur sur option(s)		(16 716)	(0,0)
		Total du portefeuille de placements	**115 393 398**	**120 235 691**	**97,9**
		Autres actifs (passifs) nets		2 615 309	2,1
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		**122 851 000**	**100,0**

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) ($)
Citigroup Inc.	A-2	10 avril 2025	CAD	2 415 787	USD	1 690 700	1,43	(16 034)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	10 avril 2025	CAD	8 290 479	USD	5 782 200	1,43	(26 357)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1	11 juin 2025	CAD	932 397	USD	651 000	1,43	(1 083)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								**(43 474)**

**Note de crédit selon S&P Global Ratings.*

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2025 (suite)

Position(s) acheteur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
88	iShares China Large-Cap ETF, (option de vente) – 34,00	100	17 avril 2025	34,00	USD	2 774	3 546
44	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 560,00	100	17 avril 2025	560,00	USD	68 058	65 218
44	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 565,00	100	17 avril 2025	565,00	USD	74 044	80 540
Valeur totale de la (des) position(s) acheteur sur option(s)						**144 876**	**149 304**

Position(s) vendeur sur option(s)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Taille du lot par contrat	Date d'expiration	Prix d'exercice ($)	Devise	Prime payée (reçue) ($)	Juste valeur ($)
(22)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 515,00	100	17 avril 2025	515,00	USD	(10 359)	(4 052)
(44)	SPDR S&P 500 ETF Trust, (option de vente) – 525,00	100	17 avril 2025	525,00	USD	(26 047)	(12 664)
Valeur totale de la (des) position(s) vendeur sur option(s)						**(36 406)**	**(16 716)**

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le ou les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 31 mars 2025

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(43)	-	-	(43)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(43)	-	-	(43)

au 31 mars 2024

		Montants admissibles à la compensation		
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	**Instruments financiers (en milliers de dollars)**	**Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)**	**Exposition nette (en milliers de dollars)**
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	-	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	-	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	-	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	-	-	(2)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le ou les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2025

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	194 280	20 435	10,5
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI	23 984	1 915	8,0
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	660 316	31 084	4,7
FNB alpha Marchés émergents CI	94 221	2 881	3,1
FNB Indice 1000 É.-U. CI	133 932	3 316	2,5
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	443 452	8 886	2,0
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	159 964	3 176	2,0
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	77 428	1 308	1,7
Fonds de lingots d'or CI	223 401	2 536	1,1
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	680 023	4 500	0,7
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	263 479	1 742	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI	489 398	2 413	0,5
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	635 591	2 990	0,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	295 349	972	0,3
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	561 453	1 613	0,3
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	882 702	2 384	0,3
FNB Indice d'actions japonaises CI	810 933	1 888	0,2
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	1 132 485	2 323	0,2
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 660 377	3 843	0,1
Simplify MBS ETF	2 347 134	2 885	0,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	1 305 375	1 123	0,1
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	16 604 491	4 837	-
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	1 769 277	446	-
JPMorgan Active Value ETF	4 615 936	1 127	-
iShares Core MSCI Europe ETF	7 748 094	1 426	-
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	3 780 110	665	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	23 055 360	3 395	-
iShares China Large-Cap ETF	10 871 058	647	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	74 665 407	3 391	-

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2) (suite)

au 31 mars 2024

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI	154 522	18 881	12,2
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain CI	23 670	2 605	11,0
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI	45 698	4 148	9,1
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI	807 061	31 677	3,9
FNB alpha Marchés émergents CI	126 473	3 078	2,4
FNB Indice 1000 É.-U. CI	131 179	3 122	2,4
Fonds de produits de base généraux CI Auspice	142 063	2 935	2,1
Fonds de lingots d'or CI	98 570	1 745	1,8
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI	84 475	1 183	1,4
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI	754 736	5 612	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI	330 180	2 326	0,7
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI	397 128	2 725	0,7
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI	1 038 431	6 408	0,6
Simplify MBS ETF	634 433	3 631	0,6
FNB Indice Morningstar International Valeur CI	285 237	1 418	0,5
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI	318 535	849	0,3
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI	776 273	2 065	0,3
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	2 687 969	5 688	0,2
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI	572 806	1 203	0,2
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI	1 058 475	2 197	0,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro	1 451 745	2 344	0,2
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	769 252	687	0,1
JPMorgan Active Value ETF	1 452 120	682	-
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	12 639 375	2 819	-
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	67 211 048	4 146	-

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Commissions de courtage	193	222
Paiements indirects†	60	81

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars

	Série A		Série AT5		Série E		Série ET5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 427 267	6 926 907	64 826	68 883	328 254	536 293	136	128
Parts rachetables émises	2 025 674	2 357 161	-	-	135 912	117 813	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	161 152	97 833	2 165	1 675	6 684	5 099	10	8
Parts rachetables rachetées	(2 252 069)	(1 954 634)	(134)	(5 732)	(170 143)	(330 951)	(10)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 362 024	7 427 267	66 857	64 826	300 707	328 254	136	136

	Série F		Série FT5		Série I		Série O	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 493 466	2 903 695	62 941	58 612	103 594	125 804	586 624	771 305
Parts rachetables émises	1 105 515	568 182	1 717	7 248	21 340	32 515	125 289	91 576
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	66 571	50 646	2 020	3 200	3 883	2 415	18 185	15 613
Parts rachetables rachetées	(932 393)	(1 029 057)	(42 547)	(6 119)	(24 506)	(57 140)	(223 379)	(291 870)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 733 159	2 493 466	24 131	62 941	104 311	103 594	506 719	586 624

	Série OT5		Série P		Série PT5	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	141	131	147 769	208 733	141	131
Parts rachetables émises	-	-	7 319	29 470	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12	10	4 732	3 962	12	10
Parts rachetables rachetées	(10)	-	(32 468)	(94 396)	(10)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	143	141	127 352	147 769	143	141

†Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2025 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,950	0,15
Série AT5	0,950	0,15
Série E	0,950	0,15
Série ET5	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série FT5	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT5	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Titres prêtés	3 363	-
Garanties (hors trésorerie)	3 543	-

Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	2025	2024
Revenu brut tiré des prêts de titres	30	36
Charges	(9)	(11)
Revenu tiré des prêts de titres	21	25
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	30,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Placements dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2025
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	4 500
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	3 176
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	2 384
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1 915
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	2 881
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 084
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	20 435
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 308
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	8 886
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2 536
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2 413
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1 888
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 613
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	972
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 742
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	2 323
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3 316
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2 990

Placements dans des parties liées (note 9) (suite)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2024
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	4 148
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	5 612
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2 935
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	3 078
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	31 677
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	6 408
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	18 881
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1 183
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1 745
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1 203
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	849
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1 418
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	2 344
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	3 122
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	2 605
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2 065
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2 725
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	2 197
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2 326

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2025
Pertes en capital reportées en avant :	6 188
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2044	-
2043	-
2042	-
2041	-
2040	-
2039	-
2038	-
2037	-
2036	-
2035	-
2034	-
2033	-
2032	-
2031	-
2030	-
2029	-
2028	-
2027	-
2026	-
2025	-
Total	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de concentration.

au 31 mars 2025

Fonds	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	25,4
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	16,6
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI (série FNB en $ CA)	7,2
iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF	3,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	3,7
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	3,1
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	2,8
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,8
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,7
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,6
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI (parts non couvertes)	2,4
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	2,3
Simplify MBS ETF	2,3
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	2,1
Autres actifs (passifs) nets	2,1
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI (parts non couvertes)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI (parts non couvertes)	1,9
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro (série FNB en $ CA)	1,9
FNB indice des obligations totales à court terme du Canada CI (parts non couvertes)	1,6
FNB Indice d'actions japonaises CI (parts non couvertes)	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,4
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,3
iShares Core MSCI Europe ETF	1,2
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,1
FNB Global X Indice de banques canadiennes à pondération égale	0,9
FNB JPMorgan Active Value	0,9
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,8
iShares China Large-Cap ETF	0,5
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	0,5
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	0,4
Option(s)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,0)
Total de la (des) position(s) acheteur	**100,0**
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total de la (des) position(s) vendeur	**(0,0)**
Total	**100,0**

Risque de concentration (suite)
au 31 mars 2024

Fonds	Actif net (%)
FNB amélioré d'obligations gouvernementales CI (parts ordinaires couvertes)	27,0
FNB de titres à revenu fixe de qualité supérieure mondiaux CI (série FNB en $ CA)	16,1
Fonds amélioré d'obligations à courte durée CI (série FNB en $ CA)	5,5
SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond ETF	4,9
Fonds alternatif de titres de crédit de qualité supérieure CI (série FNB en $ CA)	4,8
FNB Indice des obligations gouvernementales coupons détachés échelonnées 1-5 ans CI (parts ordinaires)	3,5
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	3,5
Simplify MBS ETF	3,1
FNB Indice 1000 É.-U. CI (parts ordinaires non couvertes)	2,7
FNB alpha Marchés émergents CI (série FNB en $ CA)	2,6
Autres actifs (passifs) nets	2,6
Fonds de produits de base généraux CI Auspice (parts ordinaires couvertes)	2,5
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2,4
FNB Indice de croissance de dividendes de titres internationaux de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,3
FNB Indice des obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain (couvert en $ CA) CI	2,2
Fonds alternatif de croissance mondiale CI Munro (série FNB en $ CA)	2,0
FNB Indice de croissance de dividendes de titres américains de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	2,0
FNB Indice d'actions japonaises WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,9
FNB Indice de croissance de dividendes de titres canadiens de qualité WisdomTree CI (parts non couvertes)	1,8
Fonds de lingots d'or CI (série FNB en $ US)	1,5
FNB Indice Morningstar International Valeur CI (parts ordinaires non couvertes)	1,2
FNB indiciel mondial faible volatilité à la baisse CI (parts ordinaires non couvertes)	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Momentum CI (parts ordinaires)	1,0
FNB Indice Morningstar Canada Valeur CI (parts ordinaires)	0,7
FNB Horizons Indice de banques à pondération égale	0,6
FNB JPMorgan Active Value	0,6
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	**100,0**

Autre risque de prix
Aux 31 mars 2025 et 2024, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2025, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 015 000 $ (11 417 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change
Le ou les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 31 mars 2025~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	21 885	(11 550)	10 335	8,4
Total	**21 885**	**(11 550)**	**10 335**	**8,4**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)
au 31 mars 2024~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en k$)	Dérivés (en k$)	Exposition nette (en k$)	Actif net (%)
Dollar américain	16 053	(1 247)	14 806	12,6
Total	**16 053**	**(1 247)**	**14 806**	**12,6**

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2025, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2024) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 034 000 $ (1 481 000 $ au 31 mars 2024). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

Le ou les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	120 147	-	-	120 147
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(43)	-	(43)
Option(s)	149	-	-	149
Total	**120 296**	**(43)**	**-**	**120 253**

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2025

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Option(s)	(17)	-	-	(17)
Total	**(17)**	**-**	**-**	**(17)**

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2024

	Niveau 1 (en k$)	Niveau 2 (en k$)	Niveau 3 (en k$)	Total (en k$)
Fonds négocié(s) en bourse	114 174	-	-	114 174
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	**114 174**	**-**	**-**	**114 174**

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

1. LES FONDS

La CI Corporate Class Limited (la « Société ») a été constituée en société le 8 juillet 1987 en vertu des lois de la province de l'Ontario.

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX.) Le 25 novembre 2024, CI Financial Corp. a annoncé qu'elle avait conclu un accord définitif avec une société affiliée de Mubadala Capital, la division de gestion d'actifs alternatifs de Mubadala Investment Company, visant l'acquisition de toutes les actions ordinaires émises et en circulation de CI Financial Corp., à l'exception des actions détenues par les membres de la haute direction de CI Financial Corp. qui concluent des conventions de roulement d'actions. La transaction a été approuvée par les actionnaires de CI Financial Corp. le 12 février 2025 et par la Cour supérieure de justice de l'Ontario (rôle commercial) le 18 février 2025. Sous réserve de l'obtention des autorisations réglementaires et du respect d'autres conditions de clôture habituelles, la transaction devrait être finalisée au cours du troisième trimestre de 2025. À l'heure actuelle, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que la transaction ait une incidence sur ses activités, ses opérations ou ses affaires, ni sur celles des Fonds. La Compagnie Trust CIBC Mellon est l'administrateur (l'« administrateur ») et le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. La Bank of New York Mellon est un agent de prêt (« l'agent de prêt ») pour les Fonds.

L'adresse du siège social de la Société est le 15, rue York, 2e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 17 juin 2025.

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions spéciales à dividendes non cumulatifs, rachetables, à droit de vote restreint, convertibles, de diverses catégories désignées et un nombre illimité d'actions ordinaires. Chaque catégorie désignée d'actions comporte un droit de propriété distinct sur les placements et l'actif net acquis précisément pour cette catégorie d'actions. Chaque catégorie d'actions est assortie d'un droit de conversion en actions de toute autre catégorie d'actions de la Société.

Chaque catégorie est désignée un « Fonds ».

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « actionnaires ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital, ou les deux. Les actionnaires partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des actions qu'ils détiennent.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chacune des catégories indiquées comme des entités publiantes distinctes. Si une catégorie ne peut pas répondre à ses obligations, les autres catégories peuvent être requises de répondre à ces obligations en utilisant les actifs attribuables à ces catégories. Le gestionnaire estime que le risque d'un passif attribuable à cette catégorie est davantage improbable.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Actions A	**Actions AH**	**Actions AT5**	**Actions AT6**	**Actions AT8**	**Actions D**	**Actions DA**
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	21 févr. 2024	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	28 juill. 2006	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	28 août 2002*	-	2 juin 2011*	-	2 juin 2011*	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	30 mars 2005	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	15 juill. 2003	-	28 sept. 2007	26 juill. 2012*	28 sept. 2007	26 juill. 2012*	-
Catégorie de société obligations de sociétés CI	15 juill. 2003*	-	31 mars 2011*	-	31 mars 2011*	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	10 nov. 2009*	-	11 nov. 2009*	-	11 nov. 2009*	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	28 août 2002	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	18 déc. 1992	31 août 2021	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	23 juill. 1996	31 août 2021	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	28 août 2002*	-	22 déc. 2011*	-	22 déc. 2011*	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-	20 déc. 2012	-	-
Catégorie de société énergie mondiale CI	11 juin 1998	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	23 juill. 1996	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	22 févr. 2007	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société ressources mondiales CI	31 juill. 2001	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	23 juill. 1996	-	31 mars 2011	-	31 mars 2011	-	-

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

	Date de création :						
	Actions A	**Actions AH**	**Actions AT5**	**Actions AT6**	**Actions AT8**	**Actions D**	**Actions DA**
Catégorie de société aurifère CI	13 déc. 2010	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	28 août 2002*	-	28 sept. 2007*	-	28 sept. 2007*	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	9 janv. 2012*	-	9 janv. 2012*	-	9 janv. 2012*	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	23 juill. 1996	-	31 mars 2011	-	31 mars 2011	-	-
Catégorie de société marché monétaire CI	30 nov. 1987	-	-	-	12 oct. 2016	-	31 juill. 2024
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	31 juill. 2001	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	30 nov. 1987	-	29 janv. 2008	-	1er nov. 2007	-	-
Catégorie de société américaine Synergy CI	18 déc. 1992	-	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	29 déc. 1997†	-	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société mondiale Synergy CI	30 mars 1999	-	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	-	-
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	31 juill. 2001	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)*	24 févr. 2000	-	-	-	29 déc. 2011	-	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	31 juill. 2001	-	28 sept. 2007	-	6 nov. 2007	-	-

	Actions DF	**Actions E**	**Actions ET5**	**Actions ET8**	**Actions EF**	**Actions EFT5**	**Actions EFT8**
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société obligations de sociétés CI	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	4 août 2015*
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	-	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014
Catégorie de société des marchés émergents CI	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015	27 nov. 2014	-	4 août 2015
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*	4 août 2015*
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	21 déc. 2012	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	27 juill. 2011	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société aurifère CI	-	27 juill. 2011	-	-	4 août 2015	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*	27 nov. 2014*
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	29 août 2012*	-	29 août 2012*	-	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société marché monétaire CI	31 juill. 2024	24 mai 2013	-	-	27 nov. 2014	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	7 mai 2014	-	4 août 2015	4 août 2015	-	4 août 2015
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015	4 août 2015	-	4 août 2015
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

†Dates de création à la suite de la fusion et du regroupement en une catégorie d'actions au sein de CI Corporate Class Limited.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Actions DF	**Actions E**	**Actions ET5**	**Actions ET8**	**Actions EF**	**Actions EFT5**	**Actions EFT8**
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	29 août 2012	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)*	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015	4 août 2015	-	4 août 2015
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015

	Actions F	**Actions FH**	**Actions FT5**	**Actions FT8**	**Actions I**	**Actions IH**	**Actions IT5**
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	21 févr. 2024	-	-	-	21 févr. 2024	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	31 juill. 2006	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	9 févr. 2007	-	22 févr. 2008
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	21 févr. 2023	-	-	-	21 févr. 2023	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	16 sept. 2002*	-	-	27 juill. 2017*	6 févr. 2006*	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	29 mars 2005	-	20 févr. 2008	28 sept. 2007	16 févr. 2006	-	4 déc. 2007
Catégorie de société de placements canadiens CI	15 juill. 2003	-	7 févr. 2008	12 mai 2008	23 janv. 2006	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés CI	15 juill. 2003*	-	11 sept. 2015*	11 sept. 2015*	15 déc. 2006*	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	11 nov. 2009*	-	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	11 nov. 2009*	-	3 févr. 2010*
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	16 sept. 2002*	-	7 mars 2008	26 mars 2008	23 janv. 2006	-	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	8 août 2000	31 août 2021	-	27 juill. 2017	15 déc. 2006	31 août 2021	-
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	8 août 2000	31 août 2021	-	-	18 juill. 2003	31 août 2021	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	16 sept. 2002*	-	-	27 juill. 2017*	27 août 2008*	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	21 déc. 2012	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	20 déc. 2012	-	-
Catégorie de société énergie mondiale CI	18 déc. 2001	-	-	-	22 nov. 2019	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	8 août 2000	-	-	-	29 sept. 2004	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	21 févr. 2007	-	28 sept. 2007	22 déc. 2011	18 mai 2007	-	15 avril 2008
Catégorie de société ressources mondiales CI	18 déc. 2001	-	-	-	15 oct. 2009	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	8 août 2000	-	3 avril 2020	27 juill. 2017	10 août 2006	-	-
Catégorie de société aurifère CI	13 déc. 2010	-	-	-	13 déc. 2010	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	16 sept. 2002*	-	10 janv. 2008*	28 sept. 2007*	23 janv. 2006*	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	9 janv. 2012*	-	9 janv. 2012*	9 janv. 2012*	8 avril 2022	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	18 déc. 2001	-	-	27 juill. 2017	26 sept. 2006	-	-
Catégorie de société marché monétaire CI	8 août 2000	-	-	-	4 nov. 2005	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	1er nov. 2023^^	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	18 déc. 2001	-	7 févr. 2008	26 mars 2008	13 févr. 2006	-	7 nov. 2007
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	8 août 2000	-	-	22 déc. 2011	16 févr. 2006	-	-
Catégorie de société américaine Synergy CI	8 août 2000	-	-	27 juill. 2017	5 sept. 2008	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	30 nov. 2000	-	-	27 juill. 2017	2 janv. 2003	-	-
Catégorie de société mondiale Synergy CI	30 nov. 2000	-	-	27 juill. 2017	3 sept. 2004	-	-
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	1er mai 2017	-	-	-	10 août 2020	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)*	8 août 2000	-	-	27 juill. 2017	11 mars 2009	-	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	18 déc. 2001	-	7 févr. 2008	4 août 2009	26 juin 2003	-	-

	Actions IT8	**Actions Prestige**	**Actions L**	**Actions O**	**Actions OT5**	**Actions OT8**	**Actions P**
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	21 févr. 2024	-	-	-	21 févr. 2024
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	28 sept. 2007	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	21 févr. 2023

^^*Série C créée aux termes de la notice d'offre.*

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Actions IT8	**Actions Prestige**	**Actions L**	**Actions O**	**Actions OT5**	**Actions OT8**	**Actions P**
Catégorie de société obligations canadiennes CI	29 déc. 2011*	-	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	1er mai 2017*
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	28 sept. 2007	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société de placements canadiens CI	28 sept. 2007	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société obligations de sociétés CI	29 déc. 2011*	-	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	4 août 2015*	1er mai 2017*
Catégorie de société de rendement diversifié CI	4 mars 2010*	-	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	29 déc. 2011	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société des marchés émergents CI	29 déc. 2011	-	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	-	-	30 juill. 2013	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société obligations mondiales CI	29 déc. 2011*	-	-	27 juill. 2011*	29 août 2012*	-	1er mai 2017*
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	20 déc. 2012	-	-	20 déc. 2012	20 déc. 2012	20 déc. 2012	1er mai 2017
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	-	-	4 août 2015	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	30 juill. 2013	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	22 déc. 2011	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société valeur mondiale CI	29 déc. 2011	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société aurifère CI	-	-	-	27 juill. 2011	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	29 déc. 2011*	-	-	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	27 juill. 2011*	1er mai 2017*
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-	29 août 2012*	-	29 août 2012*	8 avril 2022
Catégorie de société valeur internationale CI	29 déc. 2011	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société marché monétaire CI	12 oct. 2016	-	-	24 mai 2013	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	17 août 2009	-	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	29 déc. 2011	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société américaine Synergy CI	29 déc. 2011	-	-	7 mai 2014	-	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société canadienne Synergy CI	29 déc. 2011	2 sept. 2004	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société mondiale Synergy CI	29 déc. 2011	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	29 août 2012	-	-	1er mai 2017
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)*	29 déc. 2011	-	-	27 juill. 2011	-	4 août 2015	1er mai 2017
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	22 déc. 2011	-	-	27 juill. 2011	29 août 2012	29 août 2012	1er mai 2017

	Actions PH	**Actions PP**	**Actions PT5**	**Actions PT8**	**Actions W**	**Actions WH**	**Actions WT8**
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	-	-	30 avril 2024^	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	-	8 avril 2022	1er mai 2017	1er mai 2017	-	-	-
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-	-	21 févr. 2023^	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	-	-	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	24 juin 2020^	-	29 juin 2020^
Catégorie de société obligations de sociétés CI	-	-	1er mai 2017*	1er mai 2017*	-	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société des marchés émergents CI	31 août 2021	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	31 août 2021	-	-	-	22 juin 2020^	8 févr. 2022^	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société énergie mondiale CI	-	22 nov. 2019	-	-	6 juin 2022^	-	-

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

	Date de création :						
	Actions PH	**Actions PP**	**Actions PT5**	**Actions PT8**	**Actions W**	**Actions WH**	**Actions WT8**
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	-	-	-	6 juin 2022^	-	-
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	6 juin 2022^	-	-
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	-	-	6 juin 2022^	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société aurifère CI	-	-	-	-	6 juin 2022^	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	-	1er mai 2017*	1er mai 2017*	-	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société marché monétaire CI	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	12 avril 2024	-	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	22 juin 2020^	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)*	-	-	-	-	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^

	Actions X	**Actions Y**	**Actions Z**
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	-	-	-
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	-	8 avril 2022	8 avril 2022
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	-	-	-
Catégorie de société obligations canadiennes CI	-	-	-
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	-	-	-
Catégorie de société de placements canadiens CI	-	-	-
Catégorie de société obligations de sociétés CI	14 août 2009*	-	-
Catégorie de société de rendement diversifié CI	-	-	-
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	-	-	-
Catégorie de société des marchés émergents CI	-	-	-
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	-	-	-
Catégorie de société obligations mondiales CI	-	-	-
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	-	-	-
Catégorie de société énergie mondiale CI	22 nov. 2019	-	-
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	-	14 août 2009*	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	-	-	-
Catégorie de société ressources mondiales CI	-	-	-
Catégorie de société valeur mondiale CI	-	-	-
Catégorie de société aurifère CI	-	-	-
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	-	-	-
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-
Catégorie de société valeur internationale CI	-	-	-
Catégorie de société marché monétaire CI	-	-	-
Catégorie de société (C) nord-américaine CI	-	-	-
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	-	-	-

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

Catégorie de société CI limitée

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :		
	Actions X	**Actions Y**	**Actions Z**
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	-	12 avril 2024	12 avril 2024
Catégorie de société américaine Synergy CI	-	-	-
Catégorie de société canadienne Synergy CI	-	14 août 2009*	14 août 2009*
Catégorie de société mondiale Synergy CI	-	14 août 2009*	14 août 2009*
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société américaine petites sociétés CI)*	-	-	-
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	-

	Actions A	**Actions AT5**	**Actions AT8**	**Actions E**	**Actions ET5**	**Actions ET8**	**Actions EF**
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	22 nov. 2006	20 mai 2008	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	22 nov. 2006	14 avril 2008	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	22 nov. 2006	25 janv. 2008	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	28 sept. 2007	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	22 nov. 2006	28 sept. 2007	8 janv. 2008	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	7 nov. 2005	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	14 juill. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	27 juill. 2011	31 oct. 2011	31 oct. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	7 nov. 2005	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	7 nov. 2005	-	-	27 juill. 2011	-	-	27 nov. 2014

	Actions EFT5	**Actions EFT8**	**Actions F**	**Actions FT5**	**Actions FT8**	**Actions I**	**Actions IT5**
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	22 sept. 2010	22 déc. 2011	27 nov. 2006	28 sept. 2007
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	-	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2006	-	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	10 févr. 2009	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	30 janv. 2008	29 janv. 2008	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	22 déc. 2011	23 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	9 avril 2010	22 déc. 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	4 août 2015	27 nov. 2014	27 nov. 2006	4 sept. 2008	3 mai 2011	27 nov. 2006	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	-	30 déc. 2005	-	-	22 mars 2006	-
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	27 nov. 2014	27 nov. 2014	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010	17 sept. 2010
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	-	-	30 déc. 2005	-	-	22 mars 2006	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	-	-	30 déc. 2005	-	-	22 mars 2006	-

	Actions IT8	**Actions O**	**Actions OT5**	**Actions OT8**	**Actions P**	**Actions PT5**	**Actions PT8**
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	28 sept. 2007	27 juill. 2011	30 juill. 2013	27 juill. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	-	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	-	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	22 déc. 2011	27 juill. 2011	4 août 2015	27 juill. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	27 juill. 2011	-	-	1er mai 2017	-	-

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

	Date de création :						
	Actions IT8	**Actions O**	**Actions OT5**	**Actions OT8**	**Actions P**	**Actions PT5**	**Actions PT8**
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	17 sept. 2010	27 juill. 2011	31 oct. 2011	31 oct. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	-	27 juill. 2011	-	-	1er mai 2017	-	-
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	-	27 juill. 2011	-	-	1er mai 2017	-	-

	Actions W	**Actions PCW**	**Actions WT5**	**Actions WT8**	**Actions PCWT8**	**Actions U**	**Actions V**
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	27 nov. 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	27 nov. 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	27 nov. 2006	-	-	-	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	27 nov. 2006	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	27 nov. 2006	-	-	28 sept. 2007	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	27 nov. 2006	-	28 sept. 2007	28 sept. 2007	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	27 nov. 2006	-	-	17 juin 2009	-	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	27 nov. 2006	-	22 déc. 2011	-	-	-	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	30 déc. 2005	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	17 sept. 2010	27 juill. 2017^	17 sept. 2010	-	27 juill. 2017^	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	30 déc. 2005	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	30 déc. 2005	-	-	-	-	-	17 sept. 2010*

	Actions Y	**Actions Z**
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	-	-
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	-	-
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	17 sept. 2010*	17 sept. 2010*

	Actions A	**Actions AT5**	**Actions AT6**	**Actions AT8**	**Actions D**	**Actions E**	**Actions ET5**
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	31 déc. 2007	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	21 déc. 2015	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)*	31 déc. 2007	31 déc. 2007	26 juill. 2012*	31 déc. 2007	26 juill. 2012*	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)*	21 déc. 2015	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales CI	31 déc. 2007	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	-	27 juill. 2011	27 juill. 2011
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)*	31 juill. 2014	4 août 2015	-	31 juill. 2014	-	29 juill. 2014	4 août 2015

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

	Date de création :						
	Actions ET8	**Actions EF**	**Actions EFT5**	**Actions EFT8**	**Actions F**	**Actions FT5**	**Actions FT8**
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	31 déc. 2007	10 mai 2010	31 déc. 2007
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)*	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	31 déc. 2007	31 déc. 2007	31 déc. 2007
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)*	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	27 nov. 2014	4 août 2015	27 nov. 2014	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions mondiales CI	27 juill. 2011	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	31 déc. 2007	31 déc. 2007	31 déc. 2007
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)*	31 juill. 2014	27 nov. 2014	4 août 2015	4 août 2015	31 juill. 2014	-	31 juill. 2014

	Actions I	**Actions IT5**	**Actions IT8**	**Actions O**	**Actions OT5**	**Actions OT8**	**Actions P**
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	28 janv. 2008	15 avril 2008	31 déc. 2007	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1er mai 2017
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)*	1er avril 2008	3 oct. 2011	3 août 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)*	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	21 déc. 2015	1er mai 2017
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	30 juill. 2013	1er mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales CI	31 déc. 2007	-	31 déc. 2007	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	1er mai 2017
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)*	31 juill. 2014	-	31 juill. 2014	31 juill. 2014	4 août 2015	31 juill. 2014	1er mai 2017

	Actions PT5	**Actions PT8**	**Actions W**	**Actions PCW**	**Actions WT8**	**Actions PCWT8**	**Actions Y**
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	1er mai 2017	1er mai 2017	-	-	-	-	-
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	1er mai 2017	1er mai 2017	27 sept. 2019^	-	-	-	-
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)*	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	30 juill. 2013
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)*	1er mai 2017	1er mai 2017	27 sept. 2019^	-	-	-	-
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	1er mai 2017	1er mai 2017	31 déc. 2007	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)*	-	1er mai 2017	27 juill. 2017^	-	27 juill. 2017^	-	-

	Actions Z
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	-
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	-
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes CI)*	30 juill. 2013*

**Ces catégories d'actions ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

	Date de création :
	Actions Z
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pure CI)*	-
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	-
Catégorie de société d'actions mondiales CI	-
Catégorie de société d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Catégorie de société de petites sociétés mondiales CI)*	-

	Actions A	**Actions E**	**Actions ET8**	**Actions F**	**Actions FT8**	**Actions I**	**Actions IT8**
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	30 juill. 2008	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	2 oct. 2007	19 août 2008	17 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	17 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe international	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions internationales	30 juill. 2008	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société immobilier	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu à court terme	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe stratégique *(auparavant Catégorie de société de répartition de revenu mondial)*	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions américaines	30 juill. 2008	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 oct. 2007	19 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	18 août 2008	15 juin 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	18 août 2008	15 juin 2011

	Actions OF	**Actions W**	**Actions WT8**
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	2 oct. 2007	2 oct. 2007	17 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe international	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions internationales	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	-	-	-

	Date de création :		
	Actions OF	**Actions W**	**Actions WT8**
Catégorie de société immobilier	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu à court terme	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de revenu fixe stratégique *(auparavant Catégorie de société de répartition de revenu mondial)*	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société alpha d'actions américaines	30 juill. 2008	30 juill. 2008	15 juin 2011
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 oct. 2007	2 oct. 2007	15 juin 2011
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	-	-	-

	Actions A	**Actions AT5**	**Actions AT8**	**Actions E**	**Actions ET5**	**Actions ET8**	**Actions EF**
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	4 oct. 2011	4 oct. 2011	4 oct. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	4 oct. 2011	4 oct. 2011	4 oct. 2011	27 nov. 2014
Catégorie de société d'actions internationales CI	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	4 oct. 2011	4 août 2015	4 août 2015	27 nov. 2014

	Actions EFT5	**Actions EFT8**	**Actions F**	**Actions FT5**	**Actions FT8**	**Actions I**	**Actions IT8**
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	4 août 2015	27 nov. 2014	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	4 août 2015	4 août 2015	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	18 nov. 2011
Catégorie de société d'actions internationales CI	4 août 2015	4 août 2015	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	27 juill. 2011	18 nov. 2011

	Actions O	**Actions OT5**	**Actions OT8**	**Actions P**	**Actions PT5**	**Actions PT8**	**Actions W**
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	4 oct. 2011	4 oct. 2011	4 oct. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	4 oct. 2011	4 oct. 2011	4 oct. 2011	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017	27 juill. 2017^
Catégorie de société d'actions internationales CI	4 oct. 2011	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017	-

	Actions WT8
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	-
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	27 juill. 2017^
Catégorie de société d'actions internationales CI	-

^*Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les Fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.*

Le 12 avril 2024, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	**Fonds prorogé**
Catégorie de société d'occasions Asie CI	Catégorie de société des marchés émergents CI
Catégorie de société gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Catégorie de société mondiale de dividendes CI
Catégorie mandat de croissance réelle CI	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

Le date du 12 avril 2024, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange d'actions du Fonds prorogé. La valeur des actions du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis ($)	Actions émises
Catégorie de société d'occasions Asie CI	Catégorie de société des marchés émergents CI	4 199 345	219 070
Catégorie de société gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Catégorie de société mondiale de dividendes CI	20 570 037	1 032 018
Catégorie mandat de croissance réelle CI	Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	2 819 965	281 997
Catégorie mandat de revenu réel à long terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI	183 415	12 707
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI	86 514	5 567
Catégorie mandat de revenu réel à court terme CI	Catégorie de société obligations canadiennes CI	71 132	5 057
Catégorie de revenu réel 1941-1945 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	1 331 948	115 783
Catégorie de revenu réel 1946-1950 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	2 018 097	171 105
Catégorie de revenu réel 1951-1955 CI	Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	3 052 494	263 622

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2025 et 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2025 et 2024, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2025 et 2024, le cas échéant.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après.

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour la Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI, Fonds pour lequel le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des actions des séries AH, FH, IH, et PH, la valeur liquidative par action de ces séries est libellée en dollars américains.

g. Opérations sur devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation de l'action

La valeur liquidative par action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la TSX en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre d'actions de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Aux 31 mars 2025 et 2024, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs d'actions et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des actions

Les actions de chacun des Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32 – *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré d'actions de cette série en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'option sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si le contrat était liquidé. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Titres adossés à des créances hypothécaires et titres adossés à des créances mobilières

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des créances mobilières sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent le rendement des garanties, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie. Tous les autres dérivés détenus par les Fonds sont réglés sur une base brute.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique.

Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

p. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories de fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou les titres adossés à des créances mobilières est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds.

q. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujetti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

r. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des actionnaires et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des actionnaires entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

s. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission d'actions rachetables » et « Montant versé au rachat d'actions rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

t. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) *Classement et évaluation des instruments financiers* (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir*

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10, *États financiers consolidés* (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements; qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. ACTIONS RACHETABLES

Les actions rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats d'actions de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur actions rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2025 (en $)	2024 (en $)
Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI	147 294	149 893
Catégorie de société équilibrée canadienne CI	15 637	20 068
Catégorie de société Revenu d'options d'achat couvertes sur banques canadiennes CI	5 978	164 438
Catégorie de société obligations canadiennes CI	12 736	7 657
Catégorie de société de croissance et de revenu canadien CI	5 704	7 316
Catégorie de société de placements canadiens CI	17 702	22 385
Catégorie de société obligations de sociétés CI	9 988	10 637
Catégorie de société de rendement diversifié CI	1 174	1 430
Catégorie de société croissance et revenu de dividendes CI	11 852	17 582
Catégorie de société des marchés émergents CI	55 336	60 472
Catégorie de société alpha innovateurs mondiaux CI	55 522	77 034
Catégorie de société obligations mondiales CI	9 081	8 623
Catégorie de société mondiale de dividendes CI	14 077	18 109
Catégorie de société énergie mondiale CI	3 150	7 786
Catégorie de société sciences de la santé mondiales CI	1 006	1 285
Catégorie de société mondiale croissance et revenu CI	7 845	9 543
Catégorie de société ressources mondiales CI	3 089	6 727

Fonds (suite)	2025 (en $)	2024 (en $)
Catégorie de société valeur mondiale CI	17 281	21 037
Catégorie de société aurifère CI	3 315	2 205
Catégorie de société mondiale à revenu élevé CI	3 591	4 457
Catégorie de société d'obligations à rendement élevé CI	9 787	12 907
Catégorie de société valeur internationale CI	16 970	20 228
Catégorie de société marché monétaire CI	4 254	3 221
Catégorie de société d'actions canadiennes sélect CI	13 969	22 376
Catégorie de société d'actions mondiales Sélect CI	18 220	25 423
Catégorie de société américaine Synergy CI	9 703	15 293
Catégorie de société canadienne Synergy CI	10 408	16 067
Catégorie de société mondiale Synergy CI	15 994	23 952
Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI	3 426	6 982
Catégorie de société d'actions américaines petite/ moyenne capitalisation CI	11 409	17 916
Catégorie de société d'actions américaines sélectionnées CI	13 531	32 935
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 100a	14 097	21 266
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 20r80a	10 032	13 554
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 30r70a	7 849	10 252
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 40r60a	6 779	9 419
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 50r50a	7 702	8 849
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 60r40a	8 860	10 021
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 70r30a	4 391	6 001
Catégorie de société Portefeuille géré Sélect CI 80r20a	5 570	5 692
Catégorie de société gestion d'actions canadiennes Sélect CI	1 206	1 763
Catégorie de société gestion du revenu Sélect CI	9 033	6 752
Catégorie de société gestion d'actions internationales Sélect CI	1 169	1 551
Catégorie de société gestion d'actions américaines Sélect CI	1 132	1 794
Catégorie de société de répartition de l'actif canadien CI	4 370	5 197
Catégorie de société canadienne de dividendes CI	10 615	16 450
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes CI	5 747	9 397
Catégorie de société d'actions canadiennes petite/ moyenne capitalisation CI	16 983	23 585
Catégorie de société d'occasions de dividendes mondiaux CI	15 242	22 365
Catégorie de société d'actions mondiales CI	10 793	16 973
Catégorie de société d'actions mondiales petite/ moyenne capitalisation CI	10 996	14 255
Catégorie de société alpha d'actions canadiennes	3 478	4 060
Catégorie de société de croissance d'actions canadiennes	3 406	4 460
Catégorie de société d'actions canadiennes à petite capitalisation	3 194	4 578
Catégorie de société de valeur d'actions canadiennes	2 316	3 286

Fonds (suite)	2025 (en $)	2024 (en $)
Catégorie de société de revenu fixe canadien	2 086	989
Catégorie de société d'actions de marchés émergents	3 162	3 986
Catégorie de société de revenu fixe international	2 818	1 732
Catégorie de société alpha d'actions internationales	3 121	2 709
Catégorie de société de croissance d'actions internationales	3 315	4 724
Catégorie de société de valeur d'actions internationales	2 335	2 818
Catégorie de société de valeur d'actions internationales couverte contre les risques de change	3 358	4 644
Catégorie de société immobilier	2 120	1 233
Catégorie de société de revenu à court terme	8 522	8 122
Catégorie de société de revenu fixe stratégique	2 138	1 230
Catégorie de société alpha d'actions américaines	3 456	5 019
Catégorie de société de croissance d'actions américaines	3 536	5 311
Catégorie de société d'actions américaines à petite capitalisation	3 285	5 453
Catégorie de société de valeur d'actions américaines	2 255	3 473
Catégorie de société de valeur d'actions américaines couverte contre les risques de change	4 314	6 971
Catégorie de société équilibrée mondiale CI	3 219	3 793
Catégorie de société chefs de file mondiaux CI	8 786	13 949
Catégorie de société d'actions internationales CI	9 565	15 041

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de la Société, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, IT5, IT8, O, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5 ou PT8 et les séries W et WT8 des Catégories de société Unie, et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des séries I, IH, IT5, IT8, O, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5 ou PT8 et des séries W et WT8 des Catégories de société Unie, et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Pour chaque action des séries W et WT8 d'une Catégorie de société Unie et des Portefeuilles gérés de Clientèle privée, les frais de gestion sont payés directement par les investisseurs sur une base trimestrielle (ou mensuelle à la discrétion du gestionnaire) et ne sont pas imputés aux Fonds.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, le gestionnaire des Fonds a absorbé néant (153 000 $ au 31 mars 2024) et néant (16 000 $ US au 31 mars 2024) en frais de gestion en raison de la baisse des rendements générés par les Fonds suivants : Catégorie de société marché monétaire CI et Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI, respectivement.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels.

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, IT5, IT8) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des séries I, IH, IT5 et IT8.

La Catégorie de société marché monétaire CI et la Catégorie de société marché monétaire É.-U. CI ne paient pas de frais d'administration.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer à ces frais ou de les absorber à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un actionnaire ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre l'actionnaire et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est remboursé par le Fonds aux actionnaires admissibles sous forme de réinvestissement dans des actions additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux actionnaires.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de l'exercice, un Fonds peut avoir reçu un rabais sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chacun des Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

Honoraires liés au rendement

Le gestionnaire reçoit des honoraires liés au rendement pour chaque série d'actions de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI. Chaque série de titres de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI paie des honoraires liés au rendement au gestionnaire semestriellement à la fin des mois de juin et de décembre correspondant à :

(i) 20 % (ou 15 % dans le cas des titres des séries I et L) de l'excédent par rapport au seuil de la valeur liquidative par action à la fin de ce semestre (compte non tenu des distributions effectuées de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI depuis l'établissement du seuil (défini ci-après), et rajusté pour exclure l'accumulation des honoraires liés au rendement au cours du semestre), multiplié par un plus le taux de rendement minimal (défini ci-après);

multiplié par

(ii) le nombre d'actions de cette série qui sont en circulation à la fin du semestre en question.

Seuil

Pour chaque série de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI , le « seuil » au début de chaque semestre désigne : i) la valeur liquidative initiale par action, ii) la valeur liquidative à la fin du dernier semestre pour laquelle des honoraires liés au rendement ont été versés, compte tenu de toutes les distributions faites au cours de ce semestre et de tous les honoraires liés au rendement versés pour ce semestre, ou iii) la valeur liquidative la plus élevée calculée à la fin d'une précédente période de calcul des honoraires liés au rendement, compte tenu de toutes les distributions de cette période, qui était supérieure à un seuil précédemment fixé, mais inférieure à son taux de rendement minimal au moment du calcul.

Le seuil sera réduit du montant de toute distribution versée à l'égard d'actions de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI qui représente un remboursement de capital. Il est entendu que le seuil au début de chaque semestre ne sera pas fixé à une valeur inférieure au seuil du semestre précédent utilisé aux fins du calcul des honoraires liés au rendement.

Taux de rendement minimal

Le « taux de rendement minimal » pour la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI est le taux des bons du Trésor du gouvernement du Canada à 90 jours.

Si le taux de rendement minimal ayant été fixé pour la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI conformément à ce qui précède est négatif, il sera réputé s'établir à zéro aux fins du calcul des honoraires liés au rendement.

Si des actions de la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI sont rachetées avant la fin d'un semestre, des honoraires liés au rendement pourraient être payables à la date de rachat à l'égard de chacune de ces actions, comme si la date de rachat correspondait à la fin du semestre, de la même manière que celle qui est décrite ci-dessus. Il est entendu que le taux de rendement minimal pour la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI sera établi au prorata dans le calcul des honoraires liés au rendement à l'égard d'une action rachetée au cours du semestre.

Les honoraires liés au rendement seront calculés et s'accumuleront quotidiennement et sont assujettis aux taxes applicables.

Le gestionnaire se réserve le droit de suspendre, de diminuer ou de lever les honoraires liés au rendement payables par la Catégorie de société alternative diversifiée Auspice CI à tout moment.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec l'agent de prêt. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

La Société répond à la définition de société de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif d'impôt estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Au 31 mars 2025, la Société ne disposait d'aucune perte en capital ni autre qu'en capital inutilisée aux fins fiscales.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2025 et 2024, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de concentration, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées ou des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant; sinon de : Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière, sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 31 mars 2025, la note de crédit du dépositaire était de AA (AA au 31 mars 2024).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens d'actions rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d' intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les titres de fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taïwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Fusion

Le 18 novembre 2024, Gestion mondiale d'actifs CI a annoncé la fusion de Fonds suivante. La fusion est entrée en vigueur le 4 avril 2025.

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie d'occasions de ressources CI	Catégorie de société ressources mondiales CI

Fusion

Le 7 avril 2025 ou autour de cette date, Sentry Corporate Class Ltd. a fusionné avec CI Corporate Class Limited en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Ontario) (la « Fusion »). Chaque société était une société de fonds communs de placement à catégories d'actions multiples, chaque catégorie d'actions de fonds communs de placement sans droit de vote ou d'actions spéciales, le cas échéant, représentant un fonds commun de placement distinct avec un objectif de placement distinct. Chacune des catégories en circulation des sociétés est devenue une catégorie distincte d'une société fusionnée de fonds communs de placement à catégories multiples en vertu de la Fusion. La société nouvellement fusionnée est désignée sous le nom de CI Corporate Class Limited.

1. LES FONDS

Les fonds suivants (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie.

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX). Le 25 novembre 2024, CI Financial Corp. a annoncé qu'elle avait conclu un accord définitif avec une société affiliée de Mubadala Capital, la division de gestion d'actifs alternatifs de Mubadala Investment Company, visant l'acquisition de toutes les actions ordinaires émises et en circulation de CI Financial Corp., à l'exception des actions détenues par les membres de la haute direction de CI Financial Corp. qui concluent des conventions de roulement d'actions. La transaction a été approuvée par les actionnaires de CI Financial Corp. le 12 février 2025 et par la Cour supérieure de justice de l'Ontario (rôle commercial) le 18 février 2025. Sous réserve de l'obtention des autorisations réglementaires et du respect d'autres conditions de clôture habituelles, la transaction devrait être finalisée au cours du troisième trimestre de 2025. À l'heure actuelle, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que la transaction ait une incidence sur ses activités, ses opérations ou ses affaires, ni sur celles des Fonds. La Compagnie Trust CIBC Mellon est l'administrateur (l'« administrateur ») et le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. La Bank of New York Mellon est un agent de prêt (« l'agent de prêt ») pour les Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 17 juin 2025.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des parts qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	**Série AH**	**Série AT5**	**Série DA**	**Série DF**	**Série DI**	**Série E**
Fonds de répartition de l'actif équilibré CI	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	5 avril 2021	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)*	23 janv. 2024^^	-	-	-	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	-	-	-	-	-	27 juill. 2011
Fonds de répartition de l'actif prudent CI	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	7 nov. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif en actions CI	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	26 avril 2021	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	27 oct. 2022	-	-	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	6 sept. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	12 juill. 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI *(auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)*	29 oct. 2018	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	-	-	-	-	-	4 août 2015
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif de croissance CI	8 oct. 2024	-	-	-	-	-	-

^^*Série créée en vertu d'un prospectus simplifié.*

	Date de création :						
	Série A	**Série AH**	**Série AT5**	**Série DA**	**Série DF**	**Série DI**	**Série E**
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	1er août 2023	1er août 2023	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	-	-	-	-	-	4 août 2015
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)*	23 janv. 2024^^	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	-	-	-	-	-	4 août 2015
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021	-	-	-	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	1er oct. 1990	-	-	31 juill. 2024	31 juill. 2024	31 juill. 2024	27 juill. 2011
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI *(auparavant Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)*	17 sept. 2019	-	-	-	-	-	17 sept. 2019
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	1er août 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	10 août 2020	12 janv. 2021	-	-	-	-	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	28 janv. 2025	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	1er août 2024	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	-	-	-	-	-	4 août 2015
Fonds marché monétaire É.-U. CI	30 janv. 1995	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)*	23 janv. 2024^^	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)*	29 avril 1991	-	-	-	-	-	4 août 2015
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1er févr. 1977	-	-	-	-	-	27 juill. 2011

	Série EF	**Série F**	**Série FT5**	**Série FH**	**Série I**	**Série IH**	**Série IN**
Fonds de répartition de l'actif équilibré CI	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds de bitcoins CI	-	5 avril 2021	-	-	5 avril 2021	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)*	-	23 janv. 2024^^	-	-	23 janv. 2024^^	-	-
Fonds de placements canadiens CI	4 août 2015	17 nov. 2000	-	-	31 oct. 1996	-	-
Fonds de répartition de l'actif prudent CI	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	7 nov. 2023	-	-	30 déc. 2020	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023	-	-
Fonds de répartition de l'actif en actions CI	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	18 mars 2025	-	18 mars 2025
Fonds Ethereum CI	-	26 avril 2021	-	-	26 avril 2021	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	27 oct. 2022	-	-	27 oct. 2022	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	8 juill. 2021	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	23 sept. 2022	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	11 juin 2020	-	-	11 juin 2020	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	6 sept. 2024	-	-	6 sept. 2024	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	12 juill. 2024	-	-	12 juill. 2024	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	1er juin 2017	-	-

^^*Série créée en vertu d'un prospectus simplifié.*

	Date de création :						
	Série EF	**Série F**	**Série FT5**	**Série FH**	**Série I**	**Série IH**	**Série IN**
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	23 sept. 2022	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI *(auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)*	-	29 oct. 2018	-	-	29 oct. 2018	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	4 août 2015	8 août 2000	-	-	17 déc. 2001	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023	-	-
Fonds de répartition de l'actif de croissance CI	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019	-	-
Fonds de revenu CI	27 nov. 2014	5 oct. 2010	-	-	5 oct. 2010	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)*	-	23 janv. 2024^^	-	-	23 janv. 2024^^	-	-
Fonds de valeur internationale CI	4 août 2015	18 déc. 2001	-	-	17 déc. 2001	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	4 août 2015	24 déc. 2014	5 mars 2021	9 mars 2020	24 déc. 2014	9 mars 2020	-
Fonds marché monétaire CI	4 août 2015	18 déc. 2001	-	-	18 déc. 2001	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI *(auparavant Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)*	-	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	1er août 2024	-	-	1er août 2024	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	10 août 2020	-	12 janv. 2021	14 janv. 2019	12 janv. 2021	-
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	28 janv. 2025	-	-	28 janv. 2025	-	28 janv. 2025
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	1er août 2024	-	-	1er août 2024	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	4 août 2015	-	-	4 août 2015	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	1er mai 2017	-	-	4 juill. 2016	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)*	-	23 janv. 2024^^	-	-	23 janv. 2024^^	-	-
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)*	4 août 2015	8 août 2000	-	-	17 déc. 2001	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	4 août 2015	17 nov. 2000	-	-	31 oct. 1996	-	-

	Série IT5	**Série Prestige**	**Série O**	**Série P**	**Série PH**	**Série PP**	**Série W**
Fonds de répartition de l'actif équilibré CI	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024^
Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024^
Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024^
Fonds de bitcoins CI	-	-	-	5 avril 2021	-	-	5 avril 2021^
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)*	-	-	-	23 janv. 2024^^	-	-	23 janv. 2024^
Fonds de placements canadiens CI	-	29 août 2003	27 juill. 2011	1er mai 2017	-	-	22 nov. 2019^
Fonds de répartition de l'actif prudent CI	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024^
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	7 nov. 2023	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	-	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023^
Fonds de répartition de l'actif en actions CI	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024^
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	-	26 avril 2021	-	-	3 mai 2021^
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	-	27 oct. 2022	-	-	4 nov. 2022^

^^*Série créée en vertu d'un prospectus simplifié.*

^*Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.*

	Date de création :						
	Série IT5	**Série Prestige**	**Série O**	**Série P**	**Série PH**	**Série PP**	**Série W**
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	-	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	12 août 2021^
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	-	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	4 nov. 2022^
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	11 juin 2020	-	-	11 juin 2020^
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	-	-	6 sept. 2024	-	-	6 sept. 2024^
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	-	-	12 juill. 2024	-	-	12 juill. 2024^
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	-	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	4 nov. 2022^
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI *(auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)*	-	-	-	5 sept. 2024	-	-	12 juill. 2024
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	30 juill. 2013	1er mai 2017	-	-	27 juill. 2017^
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	-	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023^
Fonds de répartition de l'actif de croissance CI	-	-	-	8 oct. 2024	-	-	8 oct. 2024^
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	30 juill. 2019	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019^
Fonds de revenu CI	-	-	30 juill. 2013	1er mai 2017	-	-	27 juill. 2017^
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)*	-	-	-	23 janv. 2024^^	-	-	23 janv. 2024^
Fonds de valeur internationale CI	-	29 août 2003	30 juill. 2013	1er mai 2017	-	-	27 juill. 2017^
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	5 mars 2021	-	24 déc. 2014	1er mai 2017	9 mars 2020	-	27 juill. 2017^
Fonds marché monétaire CI	-	29 août 2003	27 juill. 2011	1er mai 2017	-	22 nov. 2019	27 juill. 2017^
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI *(auparavant Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)*	-	-	17 sept. 2019	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019^
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	-	-	1er août 2024	-	-	1er août 2024^
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	-	-	10 août 2020	12 janv. 2021	-	8 févr. 2022^
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	-	-	28 janv. 2025	-	-	28 janv. 2025
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023^
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	-	1er août 2024	-	-	1er août 2024^
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	4 août 2015	1er mai 2017	-	-	27 juill. 2017^
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	1er mai 2017	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)*	-	-	-	23 janv. 2024^^	-	-	23 janv. 2024^
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)*	-	-	4 août 2015	1er mai 2017	-	-	27 juill. 2017^
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	29 août 2003	27 juill. 2011	1er mai 2017	-	-	27 juill. 2017^

	Série WH	**Série X**	**Série Y**	**Série Z**	**Série FNB $ CA**	**Série FNB couverte en $ US**
Fonds de répartition de l'actif équilibré CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	-	-	-	-	-	-

^^*Série créée en vertu d'un prospectus simplifié.*

^*Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.*

	Date de création :					
	Série WH	**Série X**	**Série Y**	**Série Z**	**Série FNB $ CA**	**Série FNB couverte en $ US**
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI WisdomTree)*	-	-	-	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif prudent CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif en actions CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	-	-	27 oct. 2022	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	12 août 2021^	-	-	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	4 nov. 2022^	-	-	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	-	-	11 juin 2020	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	-	-	-	-	12 juill. 2024	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	4 nov. 2022^	-	-	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI *(auparavant Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI)*	-	-	-	-	12 juill. 2024	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de répartition de l'actif de croissance CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI WisdomTree couvert)*	-	-	-	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	9 mars 2020^	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire CI	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019	17 sept. 2010*	-	-
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI *(auparavant Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI)*	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	8 févr. 2022^	-	-	-	7 janv. 2021	7 janv. 2021
Fonds structuré de rendement supérieur CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	-	-	-	-
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	-	-	-	-	-
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI *(auparavant Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI WisdomTree)*	-	-	-	-	-	-

**Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

	Date de création :						
	Série WH	**Série X**	**Série Y**	**Série Z**	**Série FNB $ CA**	**Série FNB couverte en $ US**	
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds américain de petites sociétés CI)*	-	-	-	-	-	-	
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	

	Série A	**Série F**	**Série I**	**Série W**
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	-	22 nov. 2006	-
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	-	-	22 nov. 2006	-
Fonds de lancement Sélect CI	7 nov. 2005	30 déc. 2005	22 mars 2006	30 déc. 2005
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	-	-	22 nov. 2006	-

	Série A	**Série AT5**	**Série AT6**	**Série AT8**	**Série D**	**Série E**	**Série ET5**
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds canadien de dividendes CI	1er févr. 2005	-	-	-	31 août 2004*	7 janv. 2014	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI)*	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)*	14 févr. 2011	-	-	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'actions mondiales CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)*	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds américain de dividendes CI	13 juin 2006	-	7 juill. 2008*	-	13 juin 2006*	7 janv. 2014	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	24 déc. 2014	-	-	-	-	24 déc. 2014	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	27 mars 2015	-	-	24 juill. 2017	-	27 mars 2015	-

	Série ET8	**Série EF**	**Série F**	**Série FT5**	**Série FT8**	**Série I**	**Série IT8**
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	27 nov. 2014	12 juin 2006	-	-	7 juin 2006	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI)*	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	15 nov. 2018	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	1er juin 2017*	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)*	-	4 août 2015	14 févr. 2011	-	-	5 janv. 2012	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	4 août 2015	30 juill. 2013	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'actions mondiales CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)*	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds américain de dividendes CI	-	27 nov. 2014	13 juin 2006	-	-	13 juin 2006	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	4 août 2015	24 déc. 2014	-	-	24 déc. 2014	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	27 mars 2015	-	24 juill. 2017	27 mars 2015	24 juin 2017

**Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

	Date de création :						
	Série Prestige	**Série O**	**Série OT8**	**Série P**	**Série PP**	**Série PT8**	**Série W**
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	30 juill. 2013	-	1er mai 2017	-	-	27 sept. 2019^
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI)*	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)*	-	30 juill. 2013	-	1er mai 2017	-	-	27 sept. 2019^
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	30 juill. 2013	-	1er mai 2017	22 nov. 2019	-	27 juill. 2017^
Fonds d'actions mondiales CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)*	22 nov. 2019	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-
Fonds américain de dividendes CI	-	31 juill. 2013	-	1er mai 2017	-	-	27 sept. 2019^
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	24 déc. 2014	-	1er mai 2017	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	-	1er mai 2017	-	-	-

	Série Y	**Série Z**
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	-
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes CI)*	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI)*	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds d'actions mondiales CI	-	-
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Fonds de petites sociétés mondiales CI)*	-	-
Fonds américain de dividendes CI	-	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	-

	Série A	**Série AT6**	**Série D**	**Série E**	**Série EF**	**Série F**	**Série H**
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	7 juill. 2008*	29 janv. 2007*	4 août 2015	4 août 2015	29 janv. 2007	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	1er févr. 2005	7 juill. 2008*	1er mai 2000*	4 août 2015	4 août 2015	12 juin 2006	-
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	25 sept. 2008*	-	4 août 2015	4 août 2015	30 sept. 2008	21 févr. 2018^

	Series I	**Series O**	**Series P**
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	30 juill. 2013	1er mai 2017
Fonds chefs de file mondiaux CI	7 juin 2006	4 août 2015	1er mai 2017
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	4 août 2015	1er mai 2017

	Série A	**Série AH**	**Série AT6**	**Série C**	**Série D**	**Série E**	**Série EF**
Fonds équilibré canadien CI	25 juin 1997	-	26 juill. 2012*	-	26 juill. 2012*	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'obligations canadiennes CI	20 janv. 1993	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014

**Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

	Date de création :						
	Série A	**Série AH**	**Série AT6**	**Série C**	**Série D**	**Série E**	**Série EF**
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	13 nov. 2000	-	7 sept. 2012*	-	-	4 oct. 2011	5 déc. 2014
Fonds d'obligations de sociétés CI	17 déc. 2001	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	29 août 2012	5 déc. 2014
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 oct. 1996	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds des marchés émergents CI	10 sept. 1991	31 août 2021	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	-	1er juin 2017	1er juin 2017
Fonds d'obligations mondiales CI	31 août 1992	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	-	-	-	20 déc. 2012	4 août 2015
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	-	-	-	4 oct. 2011	5 déc. 2014
Fonds de ressources mondiales CI	11 avril 1997	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 1996	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	13 mai 1998	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	3 juin 1986	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015

	Série F	**Série FH**	**Série I**	**Série IH**	**Série Prestige**	**Série O**	**Série OO**
Fonds équilibré canadien CI	8 août 2000	-	15 juill. 2003	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	8 août 2000	-	1er nov. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	30 nov. 2000	-	1er mars 2005	-	-	4 oct. 2011	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	15 juill. 2003	-	15 juill. 2003	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	14 févr. 2011	-	-	29 août 2012	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	28 sept. 2001	-	15 juill. 2003	-	-	27 juill. 2011	-
Fonds des marchés émergents CI	8 août 2000	31 août 2021	1er oct. 2001	31 août 2021	-	30 juill. 2013	-
Fonds de revenu à taux variable CI	1er juin 2017	-	1er juin 2017	-	-	1er juin 2017	-
Fonds d'obligations mondiales CI	8 août 2000	-	26 sept. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-	21 déc. 2015	-
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	30 juill. 2013	-	-	20 déc. 2012	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	26 févr. 2007	-	-	4 oct. 2011	-
Fonds de ressources mondiales CI	18 déc. 2001	-	-	-	-	4 août 2015	-
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 2001	-	8 nov. 2002	-	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-	21 déc. 2015	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	8 août 2000	-	17 déc. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	8 août 2000	-	26 sept. 2001	-	29 août 2003	30 juill. 2013	-

	Série P	**Série PH**	**Série PP**	**Série U**	**Série W**	**Série X**	**Série Y**
Fonds équilibré canadien CI	1er mai 2017	-	8 avril 2022	14 août 2009*	-	-	8 avril 2022
Fonds d'obligations canadiennes CI	1er mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	-	14 avril 2022*
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1er mai 2017	-	-	-	-	-	3 nov. 2017
Fonds d'obligations de sociétés CI	1er mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019^	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	1er mai 2017	-	22 nov. 2019	-	27 sept. 2019^	-	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1er mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	29 août 2003*	-
Fonds des marchés émergents CI	1er mai 2017	31 août 2021	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	27 sept. 2019^	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	1er mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	1er mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019^	-	-

**Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

	Date de création :						
	Série P	**Série PH**	**Série PP**	**Série U**	**Série W**	**Série X**	**Série Y**
Fonds mondial de dividendes CI	1er mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1er mai 2017	-	8 avril 2022	-	6 juin 2022^	-	8 avril 2022
Fonds de ressources mondiales CI	1er mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	1er mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019^	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	1er mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019^	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	1er mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019^	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	1er mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	-	28 juill. 2023
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1er mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017^	-	-

	Série Z	**Série ZZ**	**Série FNB $ CA**
Fonds équilibré canadien CI	29 juin 2005*	8 avril 2022	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	26 juill. 2012*	-	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 nov. 2017	-	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	26 juill. 2012*	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	22 nov. 2019	-	-
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 août 2003*	-	-
Fonds des marchés émergents CI	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	-	-	13 avr. 2022
Fonds d'obligations mondiales CI	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	-	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	8 avril 2022	-	-
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	29 juin 2005	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	-	-	-

	Série A	**Série E**	**Série EF**	**Série F**	**Série I**	**Série O**	**Série P**
Fonds américain Synergy CI	31 août 1992	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	17 déc. 2001	30 juill. 2013	1er mai 2017

	Série W
Fonds américain Synergy CI	27 juill. 2017^

	Série A	**Série AT5**	**Série AT6**	**Série AT8**	**Série E**	**Série ET5**	**Série ET8**
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 nov. 1988	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	17 déc. 2001	14 déc. 2007	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	17 déc. 2001	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	17 nov. 1997	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance CI	18 déc. 2001	30 janv. 2008	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles de revenu CI	17 nov. 1997	-	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	18 déc. 2001	30 avril 2008	-	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015

	Série EF	**Série EFT5**	**Série EFT8**	**Série F**	**Série FT5**	**Série FT8**	**Série I**
Série Portefeuilles équilibrée CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	17 nov. 2000	6 janv. 2010	19 août 2009	31 oct. 1996
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	17 janv. 2008	29 juin 2005
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	-	-	29 juin 2005

**Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

^Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

	Date de création :						
	Série EF	**Série EFT5**	**Série EFT8**	**Série F**	**Série FT5**	**Série FT8**	**Série I**
Série Portefeuilles prudente CI	4 août 2015	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	22 déc. 2011	9 oct. 2002
Série Portefeuilles de revenu CI	4 août 2015	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance maximale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	28 sept. 2007	29 juin 2005

	Série O	**Série OT5**	**Série OT8**	**Série P**	**Série PT5**	**Série PT8**	**Série U**
Série Portefeuilles équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017	1er mai 2017	1er mai 2017	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017	-	1er mai 2017	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1er mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1er mai 2017	-	-	7 sept. 2012*
Série Portefeuilles croissance CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017	-	1er mai 2017	-
Série Portefeuilles de revenu CI	30 juill. 2013	-	-	1er mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1er mai 2017	-	1er mai 2017	-

	Série UT6	**Série Y**	**Série Z**
Série Portefeuilles équilibrée CI	-	-	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	-	-	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	7 sept. 2012*	-	17 sept. 2010*
Série Portefeuilles croissance CI	-	-	-
Série Portefeuilles de revenu CI	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Série Portefeuilles croissance maximale CI	-	-	-

	Série A	**Série AT5**	**Série E**	**Série ET5**	**Série F**	**Série FT5**	**Série I**
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019

	Série P	**Série PT5**	**Série O**	**Série OT5**
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019

	Série A	**Série AP**	**Série F**	**Série FP**	**Série I**	**Série S**	**Série FNB $ CA**
Mandat privé d'obligations canadiennes CI							
(auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	22 nov. 2019	-
Mandat privé canadien de dividendes CI	17 juin 2019	-	17 juin 2019	-	17 juin 2019	-	-
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI							
(auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	17 juill. 2020
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-

**Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.*

	Date de création :						
	Série A	**Série AP**	**Série F**	**Série FP**	**Série I**	**Série S**	**Série FNB $ CA**
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	21 mai 2020	27 févr. 2025	21 mai 2020	27 févr. 2025	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'actif réel mondial CI	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'immobilier mondial CI	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	21 mai 2020
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)*	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI *(auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)*	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	8 avril 2022
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI *(auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)*	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-
Mandat privé d'actions américaines CI	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	27 févr. 2025	29 oct. 2018	-	-

	Série FNB couverte en $ US
Mandat privé d'obligations canadiennes CI *(auparavant Mandat privé de revenu fixe canadien CI)*	-
Mandat privé canadien de dividendes CI	-
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI *(auparavant Mandat privé d'actions canadiennes CI)*	-
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	-
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	-
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	-
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	-
Mandat privé d'actif réel mondial CI	-
Mandat privé d'immobilier mondial CI	-
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI *(auparavant Mandat privé de petites sociétés mondiales CI)*	-
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI *(auparavant Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI)*	8 avril 2022
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	-
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	-
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI *(auparavant Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI)*	-
Mandat privé d'actions américaines CI	-

Le 12 avril 2024, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds d'occasions Asie CI	Fonds des marchés émergents CI
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Fonds mondial de dividendes CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 12 avril 2024, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis ($)	Parts émises
Fonds d'occasions Asie CI	Fonds des marchés émergents CI	20 495 892	869 666
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	Fonds mondial de dividendes CI	84 372 924	4 230 535

Le 14 avril 2023, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 14 avril 2023, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de parts du Fonds prorogé. La valeur des parts du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis ($)	Parts émises
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	1 328 222	52 519

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2025 et 2024, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2025 et 2024, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2025 et 2024, le cas échéant.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les informations significatives sur les méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après .

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds marché monétaire É.-U. CI, le Fonds de revenu américain en dollars US CI, le Fonds de dividendes américains en dollars US CI, le Fonds de bitcoins CI et le Fonds Ethereum CI, Fonds pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH et WH, la valeur liquidative par part de ces séries est libellée en dollars américains.

g. Opérations sur devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation de la part

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la TSX en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre de parts en circulation de cette série.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges, ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Aux 31 mars 2025 et 2024, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

Les parts de chacun des Fonds sont classées comme passifs financiers conformément à la norme IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition des instruments remboursables au gré du porteur devant être classés en capitaux propres conformément à l'IAS 32 aux fins de la présentation de l'information financière.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série de fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrat(s) d'option

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'option sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Swap(s) sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaillance de l'entité de référence. Un cas de défaillance peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaut, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

o. Swaps sur rendement total

Les swaps sur rendement total sont des contrats conclus entre un Fonds et une contrepartie dans le cadre desquels des flux de trésorerie sont échangés en fonction du prix d'un actif de référence sous-jacent et d'un taux fixe ou variable. Pendant la durée du contrat, le Fonds verse à la contrepartie une série de paiements périodiques basés sur un taux fixe ou variable. Ces paiements s'accumulent quotidiennement et sont comptabilisés dans les états du résultat global en « frais d'intérêts ». À la date d'échéance du contrat, il y a échange de flux de trésorerie nets, le rendement total étant équivalent au rendement de l'actif de référence sous-jacent, moins un taux convenu, s'il y a lieu. En tant que receveur, le Fonds recevrait des paiements fondés sur tout rendement total net positif et aurait à effectuer des versements en cas de rendement total net négatif. Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur rendement total sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur rendement total sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

p. Titres adossés à des créances hypothécaires et titres adossés à des créances mobilières

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances mobilières, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres adossés à des créances mobilières sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent le rendement des garanties, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des créances mobilières sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et des autres titres adossés à des créances mobilières est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

q. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions

pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

r. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des créances mobilières sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des parts/actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou les titres adossés à des créances mobilières est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds.

s. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujetti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

t. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

u. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs de placement sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

v. Nouvelles normes, modifications et interprétations qui ne sont pas encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes, de modifications de normes et d'interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 31 décembre 2024 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation de ces états financiers.

i) *Classement et évaluation des instruments financiers* (modifications à IFRS 9 et IFRS 7)

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications aux normes IFRS 9 et IFRS 7. Parmi ces modifications, l'IASB a précisé qu'un passif financier est décomptabilisé à la « date de règlement » et a introduit une option comptable permettant de décomptabiliser les passifs financiers réglés au moyen d'un système de paiement électronique avant la date de règlement. Ces modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2026, et l'adoption anticipée est permise.

ii) IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir*

En avril 2024, l'IASB a publié l'IFRS 18, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. Cette norme introduit plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation et les informations à fournir dans les états financiers. Cela inclut :

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et sous-totaux distincts dans l'état du résultat net.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes annexes.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

L'IFRS 18 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2027, et l'adoption anticipée est permise.

Les Fonds évaluent actuellement l'incidence de cette norme et de ces modifications. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir une incidence importante sur les états financiers des Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10, *États financiers consolidés* (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements; qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Série de fonds communs de placement

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats.

Séries de FNB

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts des séries de FNB. Les parts des séries de fonds négocié en Bourse (FNB) sont cotées à la TSX et les porteurs de parts peuvent acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'entremise de courtiers inscrits.

Un courtier désigné ou un courtier de FNB peut, un jour de Bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant le nombre prescrit de parts de séries de FNB (SNP) ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts (PNU) de chaque Fonds. Un jour de Bourse est tout jour pendant lequel une séance est tenue à la TSX.

Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds émettra généralement le nombre prescrit de parts à un courtier de FNB ou au courtier désigné (ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts) dans un délai de deux jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de l'ordre de souscription. Pour chaque nombre prescrit de titres émis, un courtier de FNB ou le courtier désigné doit remettre le produit de la souscription composé d'un ensemble de titres et/ou d'actifs déterminé par le gestionnaire de temps à autre qui représente les titres constituants du Fonds (un « panier de titres ») et un montant en espèces suffisant pour que la valeur du panier de titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts du Fonds calculée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de l'ordre de souscription en plus des frais de souscription applicables établis par le gestionnaire.

Les parts de chaque série de FNB peuvent également être émises aux porteurs de parts du Fonds au réinvestissement automatique de certaines distributions conformément à la politique de distribution du Fonds.

Les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de titres (ou un multiple intégral de celui-ci) de chaque Fonds tout jour de Bourse contre des paniers de titres et un montant au comptant ou, à la discrétion du gestionnaire, contre un montant au comptant uniquement. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts applicable déposé dans le cadre de l'échange déterminé à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la livraison d'un panier de titres (dont la constitution est celle la plus récemment publiée avant la date de prise d'effet de la demande d'échange) et d'un montant au comptant. Les parts des séries de FNB seront rachetées dans le cadre de l'échange.

Tout jour de Bourse, les porteurs de parts des séries de FNB de chaque Fonds peuvent faire racheter : i) des parts des séries de FNB contre une somme en espèces à un prix de rachat par part des séries de FNB égal à 95 % du cours de clôture des parts des séries de FNB à la TSX à la date de prise d'effet du rachat moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre; ou ii) un nombre de parts prescrit du Fonds ou un multiple de celui-ci contre une somme en espèces égale à la valeur liquidative de ce nombre de parts des séries de FNB moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre.

Les porteurs de parts des séries de FNB qui ont présenté un ordre de rachat avant la date de clôture des registres pour toute distribution n'auront pas droit à cette distribution.

Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2025 (en $)	2024 (en $)
Fonds de répartition de l'actif équilibré CI	165 152	s.o.
Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI	164 763	s.o.
Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI	164 515	s.o.
Fonds de bitcoins CI	4 405	5 016
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI	187 188	172 314
Fonds de placements canadiens CI	1 301	1 575
Fonds de répartition de l'actif prudent CI	164 117	s.o.
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	4 596	4 114
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	135 121	181 339

Fonds (suite)	2025 (en $)	2024 (en $)
Fonds de répartition de l'actif en actions CI	166 606	s.o.
Fonds d'actions de rendement supérieur CI	159 936	s.o.
Fonds Ethereum CI	1 274	2 634
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	5 476	168 265
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	60 350	93 603
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	62 427	202 152
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	1 718	1 667
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI	166 329	s.o.
Fonds d'obligations mondiales à court terme CI	165 143	s.o.
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	2 338 806	2 054 306
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	66 414	194 036
Fonds d'obligations sans restriction mondiales CI	22 001	1 302
Fonds de valeur mondiale CI	3 916	4 681
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	6 062	162 667
Fonds de répartition de l'actif de croissance CI	164 523	s.o.
Fonds de revenu CI	1 091	1 149
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert	163 702	173 747
Fonds de valeur internationale CI	3 800	4 530
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	61 301	65 163
Fonds marché monétaire CI	5 050	1 083
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	3 698	6 374
Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI	168 834	s.o.
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	57 867	88 297
Fonds structuré de rendement supérieur CI	170 661	s.o.
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	4 771	260 732
Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI	154 109	s.o.
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 758	6 091
Fonds marché monétaire É.-U. CI	-	1 493
Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI	190 335	170 710
Fonds d'actions américaines petite/moyenne capitalisation CI	3 604	5 611
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	2 291	3 968
Fonds de lancement Sélect CI	24 778	25 004
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	2 258	2 560
Fonds canadien de dividendes CI	1 213	1 886
Fonds de croissance d'actions canadiennes CI	4 536	7 498
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation CI	1 130	1 671
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	1 192	1 774
Fonds d'actions mondiales CI	5 813	7 778
Fonds d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	3 440	4 517
Fonds américain de dividendes CI	2 444	3 625

Fonds (suite)	2025 (en $)	2024 (en $)
Fonds enregistré de dividendes américains CI	3 659	5 334
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	5 931	6 903
Fonds équilibré mondial CI	1 053	1 376
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 175	1 434
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 154	1 228
Fonds de rendement diversifié CI	2 425	2 877
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 173	1 897
Fonds des marchés émergents CI	46 770	51 475
Fonds de revenu à taux variable CI	4 329	5 303
Fonds d'obligations mondiales CI	953	898
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	3 427	3 157
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 187	1 178
Fonds de ressources mondiales CI	2 265	5 681
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	2 192	2 701
Fonds d'actions privilégiées CI	2 357	3 133
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 379	3 142
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 135	1 813
Fonds américain Synergy CI	3 628	5 580
Série Portefeuilles équilibrée CI	8 855	11 131
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	10 063	13 314
Série Portefeuilles prudente CI	1 083	1 172
Série Portefeuilles croissance CI	10 120	13 647
Série Portefeuilles croissance maximale CI	11 952	16 695
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	6 770	8 145
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	9 083	11 895
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	7 828	8 683
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	6 619	493 481
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	9 309	12 944
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	7 756	7 768
Mandat privé d'obligations canadiennes CI	2 114	1 959
Mandat privé canadien de dividendes CI	1 228	1 980
Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI	20 799	1 867
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	1 197	2 778
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	1 016	959
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	1 193	1 704
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	21 317	769
Mandat privé d'immobilier mondial CI	1 877	1 841
Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI	20 499	3 461
Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI	21 957	2 848
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	1 195	1 803
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	20 699	1 555
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	1 051	974
Mandat privé d'actions mondiales Sélect CI	20 325	3 517
Mandat privé d'actions américaines CI	20 300	1 742

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IT5, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH PP, PT5, PT8 et S et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I, IT5, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8, S et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2025, le gestionnaire des Fonds a absorbé un total de néant (310 000 $ au 31 mars 2024), 6 707 000 $ (7 507 000 $ au 31 mars 2024) et néant (13 000 $ US au 31 mars 2024) en frais de gestion en raison de la baisse des rendements générés par les Fonds suivants : Le Fonds marché monétaire CI, le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI et le Fonds marché monétaire É.-U. CI, respectivement.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IT5, IT8, IH et S) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, IT5, IT8, IH et S.

Les frais d'administration ne s'appliquent pas au Fonds marché monétaire CI, au Fonds marché monétaire É.-U. CI ni au Fonds de lancement Sélect CI.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Honoraires liés au rendement

Le gestionnaire reçoit des honoraires liés au rendement pour la série AP et la série FP (série Performance) du Mandat privé de croissance d'actions canadiennes CI, du Mandat privé d'infrastructures mondiales CI, du Mandat privé d'actions mondiales petite/moyenne capitalisation CI, du Mandat privé d'obligations à rendement élevé CI, du Mandat privé croissance d'actions internationales CI, du Mandat privé d'actions

mondiales Sélect CI et du Mandat privé d'actions américaines CI. La série AP et la série FP paient trimestriellement au gestionnaire des honoraires liés au rendement correspondant à :

(i.) 30 % du montant par lequel le rendement total de la série Performance applicable d'un Fonds (le rendement total de la série Performance) dépasse le rendement total de l'indice de référence d'un Fonds pour la période à la fin du trimestre civil depuis le dernier paiement des honoraires liés au rendement (la période de calcul des honoraires liés au rendement);

multiplié par

(ii.) la valeur liquidative quotidienne de la série Performance d'un Fonds.

Pour plus de certitude, le rendement total de la série Performance d'un Fonds est calculé avant de donner effet à toute distribution ou à l'accumulation des honoraires liés au rendement, des frais de gestion ou des frais d'administration effectués par la série Performance pendant la période de calcul des honoraires liés au rendement.

Si le rendement total de la série Performance est inférieur au rendement total de l'indice de référence d'un Fonds calculé à l'égard de la période de calcul des honoraires liés au rendement, aucuns honoraires liés au rendement ne seront payables par cette série Performance à la fin de ce trimestre civil.

Si les titres de la série Performance sont rachetés avant la fin d'un trimestre civil, des honoraires liés au rendement peuvent être payables à la date de rachat de ces titres, comme si la date de rachat était identique à la fin de ce trimestre civil, de la même manière que celle décrite ci-dessus.

Les honoraires liés au rendement seront calculés et s'accumuleront quotidiennement et sont assujettis aux taxes applicables.

Le gestionnaire se réserve le droit, à sa discrétion, de réduire ou de renoncer aux honoraires liés au rendement payables par tout Fonds à tout moment.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de l'exercice, un Fonds peut avoir reçu un rabais sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chacun des Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur agent de prêt. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds de répartition de l'actif équilibré CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, Fonds de répartition de l'actif prudent CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, Fonds de répartition de l'actif en actions CI, Fonds d'actions de rendement supérieur CI, Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI, Fonds d'obligations vertes mondiales CI, Fonds d'obligations mondiales à court terme CI, Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance CI, Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI, Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI, Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI, Fonds de lancement Sélect CI, Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI, Fonds structuré de rendement supérieur CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI et Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribuées aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds de répartition de l'actif équilibré CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance équilibrée CI, Fonds de répartition de l'actif de revenu équilibré CI, Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, Fonds de répartition de l'actif prudent CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, Fonds de répartition de l'actif en actions CI, Fonds d'actions de rendement supérieur CI, Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI, Fonds d'obligations vertes mondiales CI, Fonds d'obligations mondiales à court terme CI, Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI, Fonds de répartition de l'actif de croissance CI, Fonds Options d'achat couvertes multisectorielles CI, Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI, Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI, Fonds de lancement Sélect CI, Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI, Fonds structuré de rendement supérieur CI, Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI et Fonds Options d'achat couvertes sur obligations totales américaines CI répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le reste des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2025 et 2024, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2025 et 2024, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant; sinon de : Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière, sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 31 mars 2025, la note de crédit du dépositaire était de AA (AA au 31 mars 2024).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d' intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable.

Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en actions ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risques spécifiques liés aux actifs numériques

Certains Fonds peuvent être indirectement exposés aux risques suivants qui sont associés à l'investissement dans les actifs numériques.

Nature spéculative des actifs numériques

L'investissement dans les actifs numériques, comme le bitcoin ou l'ethereum, est spéculatif, les prix sont volatils et les mouvements du marché sont difficiles à prévoir. L'offre et la demande d'actifs numériques peuvent évoluer rapidement et sont affectées par divers facteurs, notamment la réglementation et les tendances économiques générales.

Risques imprévisibles

Les actifs numériques n'ont été acceptés sur le plan commercial qu'au cours des dernières années et, par conséquent, il existe peu de données sur leur potentiel d'investissement à long terme. En outre, en raison de la nature rapidement évolutive du marché des actifs numériques, y compris les progrès de la technologie sous-jacente, les changements apportés aux actifs numériques peuvent exposer les investisseurs du Fonds à des risques supplémentaires impossibles à prévoir. Cette incertitude rend un investissement dans les parts d'un Fonds très risqué.

Risque associé à la garde des actifs numériques

Lors de l'investissement dans des actifs numériques, il existe un risque de perte, de vol, de destruction ou d'inaccessibilité d'une partie ou de la totalité des avoirs en actifs numériques, potentiellement par la perte ou le vol des clés privées détenues par le dépositaire et le sous-dépositaire associées aux adresses publiques qui détiennent les actifs numériques et/ou par la destruction du matériel de stockage. De multiples vols d'actifs numériques d'autres détenteurs ont eu lieu dans le passé. En raison du processus décentralisé de transfert d'actifs numériques, les vols peuvent être difficiles à retracer, ce qui peut faire des actifs numériques une cible particulièrement attrayante pour les vols.

L'accès aux actifs numériques pourrait être restreint par des événements naturels (tels qu'un tremblement de terre ou une inondation) ou des gestes posés par les humains (telles qu'une attaque terroriste). Les actifs numériques détenus dans les comptes de dépôt peuvent être une cible attrayante pour les pirates ou les distributeurs de logiciels malveillants qui cherchent à détruire, à endommager ou à voler les actifs numériques ou les clés privées.

Les violations de la sécurité, les cyberattaques, les logiciels malveillants et les attaques de piratage informatique constituent une préoccupation majeure pour les plateformes de négociation d'actifs numériques. Toute violation de la cybersécurité causée par un piratage informatique, qui consiste en des efforts pour obtenir un accès non autorisé à des informations ou à des systèmes, ou pour provoquer des dysfonctionnements intentionnels ou la perte ou la corruption de données, de logiciels, de matériel ou d'autres équipements informatiques, ainsi que la transmission par inadvertance de virus informatiques, pourrait nuire aux activités ou à la réputation d'une société, entraînant la perte des actifs.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les titres de fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes des états financiers propres au Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVISES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taïwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 18 novembre 2024, Gestion mondiale d'actifs CI a annoncé les fusions de Fonds suivantes. Les fusions sont entrées en vigueur le 4 avril 2025 pour le Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI, le Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI et le Fonds d'obligations à court terme CI et le 9 mai 2025 pour le Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI et le Fonds mondial d'actions et de revenu CI.

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Fonds d'obligations à court terme CI	Fonds d'obligations mondiales à court terme CI
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	Fonds d'obligations canadiennes CI
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI.

Fonds CI, Financière CI, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

Le Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI (le « Fonds MSCI ») et les titres auxquels il est fait référence dans le présent document ne sont pas parrainés, approuvés ni promus par MSCI, et MSCI ne peut être tenue responsable de tout fonds ou titres ou tout indice sur lequel ce fonds ou ces titres sont basés. Le prospectus du Fonds MSCI contient une description plus détaillée de la relation limitée que MSCI entretient avec Gestion mondiale d'actifs CI et tout autre fonds lié.

« WisdomTree[MD] » est une marque de commerce déposée de WisdomTree, Inc. Le Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres canadiens de qualité CI, le Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres américains de qualité CI, le Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres internationaux de qualité CI couvert et le Fonds Indice de croissance de dividendes sur titres mondiaux de qualité CI (« les Fonds WisdomTree ») ne sont pas parrainés, endossés, vendus ni promus par WisdomTree Inc., ou les membres de son groupe (« WisdomTree »). WisdomTree ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, quant à l'opportunité, à la légalité (y compris l'exactitude ou la pertinence des descriptions et des renseignements fournis concernant les Fonds WisdomTree) ou quant à la pertinence d'investir dans des titres ou d'autres instruments ou produits financiers en général ou dans les Fonds WisdomTree en particulier, ou quant à l'utilisation de l'indice WisdomTree Canada Quality Dividend Growth, de l'indice WisdomTree U.S. Quality Dividend Growth ($ CA), de l'indice WisdomTree International Quality Dividend Growth ($ CA), l'indice WisdomTree Global Quality Dividend Growth ($ CA) (les « indices WisdomTree ») ou des données qui y sont incluses. WisdomTree n'a accordé à GMA CI que certains droits lui permettant d'utiliser les indices WisdomTree, qui sont déterminés, composés et calculés par WisdomTree et/ou par d'autres tiers, sans égard à GMA CI, aux Fonds WisdomTree, à l'émetteur ou aux investisseurs des Fonds WisdomTree, et ni les Fonds WisdomTree ni leur émetteur, ni les investisseurs n'entretiennent quelque relation que ce soit avec WisdomTree en lien avec les Fonds WisdomTree. WISDOMTREE N'A AUCUNE RESPONSABILITÉ EN CE QUI CONCERNE LES FONDS WISDOMTREE, NOTAMMENT EN CE QUI A TRAIT À L'ÉMISSION, À L'EXPLOITATION, À L'ADMINISTRATION, À LA GESTION, AU RENDEMENT, À LA COMMERCIALISATION OU AU PLACEMENT DES FONDS WISDOMTREE, OU À L'ÉCHEC DES FONDS WISDOMTREE À RÉALISER LEURS OBJECTIFS DE PLACEMENT. WISDOMTREE NE SAURAIT ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE L'EXACTITUDE, DE LA QUALITÉ, DE L'EXHAUSTIVITÉ, DE LA FIABILITÉ, DE LA SÉQUENCE, DU TEMPS OPPORTUN OU DE TOUT AUTRE ÉLÉMENT DES INDICES WISDOMTREE OU DES DONNÉES QUI Y SONT INCLUSES. SANS QUE SOIT LIMITÉE LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, EN AUCUN CAS WISDOMTREE N'ASSUME DE RESPONSABILITÉ QUANT À DES GAINS PERDUS OU À DES DOMMAGES-INTÉRÊTS PARTICULIERS OU PUNITIFS OU DOMMAGES INDIRECTS, MÊME SI ELLE EST INFORMÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES-INTÉRÊTS OU DOMMAGES.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en envoyant un courriel à **servicefrancais@ci.com** ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse **www.ci.com** ou à l'adresse **www.sedarplus.ca**.

Pour plus d’informations, veuillez visiter www.ci.com.