



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS
FINANCIERS
ANNUELS
2023

31 MARS 2023

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions	
Mandat privé canadien de dividendes CI	6
Mandat privé d'actions canadiennes CI	16
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	26
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	38
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	46
Mandat privé d'actif réel mondial CI	57
Mandat privé d'immobilier mondial CI	66
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	79
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	88
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	96
Mandat privé d'actions américaines CI	107
Fonds équilibré(s)	
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	117
Fonds de revenu	
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	138
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	156
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	168
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	183
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	200
Notes des états financiers	214
Avis juridique	235

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds américain Synergy CI
Fonds d'occasions Asie CI
Fonds des marchés émergents CI
Fonds mondial de dividendes CI
Fonds de ressources mondiales CI
Fonds d'actions canadiennes sélect CI
Fonds d'actions mondiales Sélect CI
Fonds équilibré canadien CI
Fonds de croissance et de revenu canadien CI
Fonds mondial de croissance et de revenu CI
Fonds d'obligations canadiennes CI
Fonds d'obligations de sociétés CI
Fonds de rendement diversifié CI
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI
Fonds de revenu à taux variable CI
Fonds d'obligations mondiales CI
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI
Fonds de revenu élevé CI
Fonds d'obligations à rendement élevé CI
Fonds d'actions privilégiées CI
Fonds d'obligations à court terme CI
Fonds canadien de dividendes CI
Fonds d'actions canadiennes CI
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI
Fonds d'actions mondiales CI
Fonds de petites sociétés mondiales CI
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI
Fonds américain de dividendes CI
Fonds enregistré de dividendes américains CI
Fonds de dividendes américains en dollars US CI
Fonds de répartition de l'actif canadien CI
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI
Fonds mondial d'actions et de revenu CI
Fonds chefs de file mondiaux CI
Fonds d'actions internationales CI
Fonds équilibré mondial CI
Fonds américain de petites sociétés CI
Fonds de placements canadiens CI
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI
Fonds de valeur mondiale CI



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI
Fonds de valeur internationale CI
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI
Fonds d'obligations de marchés émergents CI
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI
Fonds d'obligations vertes mondiales CI
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI
Fonds de revenu CI
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds marché monétaire CI
Fonds de revenu américain en dollars US CI
Fonds marché monétaire É-U CI
Fonds de bitcoins CI
Fonds Ethereum CI
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI
Mandat privé canadien de dividendes CI
Mandat privé d'actions canadiennes CI
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI
Mandat privé d'actif réel mondial CI
Mandat privé d'immobilier mondial CI
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI
Mandat privé alpha d'actions internationales CI
Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Mandat privé d'actions américaines CI
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI
Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI
Fonds de lancement Sélect CI



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Série Portefeuilles équilibrée CI
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI
Série Portefeuilles prudente CI
Série Portefeuilles croissance CI
Série Portefeuilles de revenu CI
Série Portefeuilles croissance maximale CI
(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2023 et 2022 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 mars 2023 et 2022 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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

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

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

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



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

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

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

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

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

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

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

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



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

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

L'associée responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Fraser Whale.

Toronto, Canada
Le 22 juin 2023

Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés



Société membre d'Ernst & Young Global Limited

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	40 679	33 547
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	843	535
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	93	59
Intérêts à recevoir	2	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5	335
	41 623	34 476
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	4	54
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5	54
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41 618	34 422

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	19 764	15 671	11,99	12,97	1 648 930	1 208 192
Série F	21 852	18 749	12,02	12,98	1 817 863	1 444 975
Série I	2	2	11,96	12,90	146	140

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 113	656
Intérêts aux fins des distributions	16	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(18)	2 564
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 158)	1 529
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 047)	4 750
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(2)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	2
Rabais sur frais	6	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	8	-
Total des revenus	(1 039)	4 750
Charges		
Frais de gestion (note 5)	401	264
Frais d'administration (note 5)	53	33
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	31
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	59	41
Autres frais	-	-
Total des charges	550	370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 589)	4 380

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(905)	2 131	(0,65)	2,27	1 395 195	936 982
Série F	(684)	2 248	(0,44)	2,30	1 565 529	980 076
Série I	-	1	(0,47)	2,59	143	138

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 671	7 409	18 749	3 864	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(905)	2 131	(684)	2 248	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(167)	(27)	(266)	(131)	-	-
Profits nets réalisés	(39)	-	(62)	-	-	-
Remboursement de capital	(152)	(201)	(241)	(233)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(358)	(228)	(569)	(364)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	7 386	7 280	8 863	15 250	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	357	228	539	334	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 387)	(1 149)	(5 046)	(2 583)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 356	6 359	4 356	13 001	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 093	8 262	3 103	14 885	-	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	19 764	15 671	21 852	18 749	2	2

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	34 422	11 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 589)	4 380
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(433)	(158)
Profits nets réalisés	(101)	-
Remboursement de capital	(393)	(434)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(927)	(592)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 249	22 530
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	896	562
Rachat de parts rachetables	(7 433)	(3 732)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	9 712	19 360
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 196	23 148
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	41 618	34 422

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 589)	4 380
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	18	(2 564)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	31
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 158	(1 529)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	17 726	18 272
Achat de placements et de dérivés	(27 070)	(36 954)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(34)	(27)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 757)	(18 391)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(30)	(30)
Produit de l'émission de parts rachetables	16 110	21 931
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 015)	(3 373)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	9 065	18 528
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	308	137
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	535	398
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	843	535
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 079	624
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS				
8 802	Banque de Montréal	1 103 392	1 059 585	
7 252	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	578 466	493 644	
8 131	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	363 451	359 959	
38 992	Brookfield Corp.	1 943 154	1 716 818	
78 066	Element Fleet Management Corp.	1 103 680	1 385 672	
15 971	EQB Inc.	1 000 379	931 109	
8 596	iA Société financière inc.	652 052	736 333	
7 012	Intact Corporation financière	1 206 900	1 356 261	
36 831	Société Financière Manuvie	873 229	913 409	
20 018	Power Corporation du Canada	726 840	691 422	
23 632	Banque Royale du Canada	3 078 399	3 054 435	
32 863	Banque Toronto-Dominion (La)	2 857 013	2 660 260	
		15 486 955	15 358 907	36,91
ÉNERGIE				
31 923	ARC Resources Ltd.	502 849	489 380	
24 988	Canadian Natural Resources Ltd.	1 900 897	1 868 853	
39 130	Cenovus Energy Inc.	965 581	922 685	
32 926	Enbridge Inc.	1 670 510	1 696 677	
23 825	Suncor Énergie Inc.	889 132	999 697	
		5 928 969	5 977 292	14,36
PRODUITS INDUSTRIELS				
14 370	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 333 883	1 495 486	
7 366	Thomson Reuters Corp.	1 102 245	1 295 237	
11 059	Industries Toromont Limitée	1 247 102	1 226 775	
8 570	WSP Global Inc.	1 388 886	1 517 147	
		5 072 116	5 534 645	13,30
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
6 566	Canadian Tire Corp. Ltd., catégorie A	1 187 722	1 158 045	
9 751	Dollarama Inc.	669 335	787 588	
11 195	Gildan Activewear Inc.	432 596	502 656	
11 545	Restaurant Brands International Inc.	913 132	1 047 478	
		3 202 785	3 495 767	8,40
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
13 393	Alimentation Couche-Tard Inc.	703 140	910 054	
38 003	Empire Co., Ltd., catégorie A	1 444 173	1 376 849	
2 561	Premium Brands Holdings Corp.	249 722	256 074	
		2 397 035	2 542 977	6,11
SERVICES PUBLICS				
10 816	Brookfield Infrastructure Partners LP	522 128	493 967	
27 658	Fortis Inc.	1 540 442	1 588 952	
		2 062 570	2 082 919	5,01
SERVICES DE COMMUNICATION				
54 620	TELUS Corp.	1 674 805	1 465 455	3,52
IMMOBILIER				
3 971	Colliers International Group Inc.	571 500	566 384	
120 174	StorageVault Canada Inc.	788 246	737 868	
		1 359 746	1 304 252	3,13
MATÉRIAUX				
10 001	Nutrien Ltd.	874 996	998 200	2,40
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
48 328	FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	999 029	978 159	2,35

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
18 047	Open Text Corp.	1 011 937	940 790	2,26
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		40 070 943	40 679 363	97,75
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(32 713)		
Total du portefeuille de placements		40 038 230	40 679 363	97,75
Autres actifs (passifs) nets			938 189	2,25
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			41 617 552	100,00

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB Secteur financier mondial CI	677 524	978	0,1

au 31 mars 2022

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
	-	-	-

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	35	29
Paiements indirects [†]	13	12

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 208 192	682 433	1 444 975	356 329	140	135
Parts rachetables émises contre trésorerie	608 176	600 160	740 890	1 270 866	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	29 728	18 829	44 732	27 452	6	5
Parts rachetables rachetées	(197 166)	(93 230)	(412 734)	(209 672)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 648 930	1 208 192	1 817 863	1 444 975	146	140

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	2 989
Garanties (hors trésorerie)	-	3 048

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Placements	
FNB Secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	978

	2022
Placements	-

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	32,98
Services publics	14,21
Produits industriels	13,66
Énergie	9,82
Biens de consommation discrétionnaire	8,43
Biens de consommation de base	6,35
Technologies de l'information	4,95
Matériaux	3,96
Immobilier	3,10
Autres actifs (passifs) nets	2,54
Total	100,00

Risque de crédit

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 068 000 \$ (3 355 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	39 701	-	-	39 701
Fonds négocié(s) en bourse	978	-	-	978
Total	40 679	-	-	40 679

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	33 547	-	-	33 547
Total	33 547	-	-	33 547

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 030	8 637
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8	8
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
	9 039	8 645
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 038	8 644

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	5 133	5 357	11,56	12,12	444 118	442 076
Série F	3 903	3 285	11,55	12,13	337 823	270 739
Série I	2	2	11,57	12,14	140	133

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	155	139
Distributions de gains en capital provenant des placements	695	1 383
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(229)	101
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(636)	(851)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(14)	772
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(14)	772
Charges		
Frais de gestion (note 5)	115	97
Frais d'administration (note 5)	13	10
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	14	10
Autres frais	-	-
Total des charges	143	118
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(157)	654

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(111)	373	(0,23)	1,07	484 888	346 257
Série F	(46)	280	(0,13)	1,37	340 529	204 255
Série I	-	1	0,01	1,68	135	116

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 357	3 469	3 285	2 104	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(111)	373	(46)	280	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	(2)	-	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(415)	(796)	(393)	(522)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(415)	(798)	(393)	(523)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	412	2 445	1 051	1 202	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	413	789	374	501	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	517	-	988	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 040)	(921)	(1 356)	(279)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	302	2 313	1 057	1 424	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(224)	1 888	618	1 181	-	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 133	5 357	3 903	3 285	2	2

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 644	5 574
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(157)	654
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(3)
Profits nets réalisés	(808)	(1 318)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(808)	(1 321)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 463	3 647
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	787	1 290
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 505	-
Rachat de parts rachetables	(2 396)	(1 200)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 359	3 737
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	394	3 070
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 038	8 644

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(157)	654
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	229	(101)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	636	851
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 517	1 308
Achat de placements et de dérivés	(1 421)	(3 628)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(850)	(1 522)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	954	(2 438)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(21)	(31)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 139	3 648
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 073)	(1 174)
Acquisition des actifs de fonds dissous	1	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(954)	2 443
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	5
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8	3
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	8	8
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
815 969	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	9 772 773	9 030 249	99,91
Total du portefeuille de placements		9 772 773	9 030 249	99,91
Autres actifs (passifs) nets			7 685	0,09
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			9 037 934	100,00

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	330 137	9 030	2,7

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI	104 840	8 637	8,2

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	442 076	269 983	270 739	163 266	133	110
Parts rachetables émises contre trésorerie	36 862	178 796	93 291	88 003	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	13 475	64 014	12 489	40 692	7	23
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	43 293	-	82 635	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(91 588)	(70 717)	(121 331)	(21 222)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	444 118	442 076	337 823	270 739	140	133

[†]Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	9 030

Placements	2022
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	8 637

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	24,70
Technologies de l'information	18,50
Produits industriels	15,40
Énergie	9,40
Services de communication	6,70
Biens de consommation de base	6,60
Biens de consommation discrétionnaire	6,00
Services publics	4,60
Immobilier	4,30
Soins de santé	3,60
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,10
Autres actifs (passifs) nets	0,10
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	33,60
Produits industriels	17,10
Technologies de l'information	17,10
Immobilier	6,80
Énergie	6,10
Biens de consommation de base	4,80
Services de communication	4,30
Biens de consommation discrétionnaire	4,00
Soins de santé	3,70
Services publics	2,20
Autres actifs (passifs) nets	0,30
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 901 000 \$ (862 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,9
Total	9,9

au 31 mars 2022~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,8
Total	9,8

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 89 000 \$ (85 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	9 030	-	-	9 030
Total	9 030	-	-	9 030

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 637	-	-	8 637
Total	8 637	-	-	8 637

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	19 913	13 023
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	520	318
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	14
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	16	18
Intérêts à recevoir	4	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	52	89
	20 510	13 462
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	27	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	40	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 470	13 460

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	7 351	4 728	13,36	14,14	550 053	334 347
Série F	13 116	8 730	13,53	14,22	969 443	614 082
Série I	3	2	13,61	14,25	213	104

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	241	291
Intérêts aux fins des distributions	21	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(916)	586
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	270	174
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(384)	1 051
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	69	(7)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	71	(6)
Total des revenus	(313)	1 045
Charges		
Frais de gestion (note 5)	181	109
Frais d'administration (note 5)	24	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	45	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Retenues d'impôts	26	25
Taxe de vente harmonisée	25	15
Autres frais	5	-
Total des charges	308	194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(621)	851

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(281)	301	(0,59)	1,17	471 949	255 027
Série F	(328)	549	(0,40)	1,21	812 141	454 699
Série I	(12)	1	(2,13)	1,53	5 583	101

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 728	2 969	8 730	5 014	2	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(281)	301	(328)	549	(12)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	(31)	(48)	(72)	-	-
Profits nets réalisés	-	(133)	-	(306)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(164)	(48)	(378)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 441	1 883	5 814	4 403	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	164	47	374	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	738	-	966	-	133	-
Rachat de parts rachetables	(1 275)	(425)	(2 065)	(1 232)	(120)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 904	1 622	4 762	3 545	13	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 623	1 759	4 386	3 716	1	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 351	4 728	13 116	8 730	3	2

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	13 460	7 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(621)	851
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(48)	(103)
Profits nets réalisés	-	(439)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(48)	(542)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 255	6 286
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	47	538
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 837	-
Rachat de parts rachetables	(3 460)	(1 657)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	7 679	5 167
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 010	5 476
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	20 470	13 460

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(621)	851
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	916	(586)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	45	30
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(270)	(174)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 088	7 463
Achat de placements et de dérivés	(20 890)	(11 991)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	(10)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(4)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 732)	(4 415)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(4)
Produit de l'émission de parts rachetables	9 029	6 197
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 173)	(1 655)
Acquisition des actifs de fonds dissous	82	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	5 937	4 538
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	205	123
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	318	197
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	520	318
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	216	222
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	919	Accenture PLC, catégorie A	331 977	354 984	
USD	205	Adobe Inc.	101 037	106 770	
USD	7 276	Advanced Micro Devices Inc.	774 565	963 783	
USD	2 451	AECOM	293 227	279 312	
USD	533	Alexandria Real Estate Equities Inc.	111 817	90 469	
USD	3 848	Alphabet Inc., catégorie C	525 723	540 859	
USD	3 180	Amazon.com Inc.	509 822	443 917	
USD	1 406	American Express Co.	299 340	313 439	
USD	2 486	American Homes 4 Rent, catégorie A	115 712	105 667	
USD	4 173	Apple Inc.	758 942	930 005	
USD	12 398	AT&T Inc.	319 656	322 551	
USD	12 240	Bank of America Corp.	532 640	473 112	
USD	3 314	Coca-Cola Co. (The)	274 895	277 824	
USD	858	Dollar General Corp.	265 690	244 047	
USD	3 382	East West Bancorp Inc.	314 491	253 678	
USD	1 325	Eli Lilly and Co.	640 006	614 975	
USD	9 211	Equitable Holdings Inc.	340 337	316 072	
USD	1 563	Honeywell International Inc.	388 213	403 721	
USD	924	Johnson & Johnson	223 455	193 562	
USD	918	Mastercard Inc., catégorie A	414 050	450 874	
USD	2 420	Microsoft Corp.	789 112	942 922	
USD	4 840	Mondelez International Inc., catégorie A	388 972	456 057	
CHF	2 953	Nestlé SA, actions nominatives	446 010	486 184	
USD	2 640	Nike Inc., catégorie B	396 594	437 575	
USD	695	NVIDIA Corp.	247 785	260 907	
USD	1 446	Prologis Inc.	211 954	243 834	
HKD	76 855	Samsonite International SA	219 984	320 875	
USD	1 974	Sempra Energy	387 018	403 274	
USD	1 008	Stryker Corp.	293 012	388 899	
USD	844	Thermo Fisher Scientific Inc.	607 425	657 446	
USD	820	UnitedHealth Group Inc.	574 841	523 738	
USD	8 389	Wells Fargo & Co.	502 029	423 804	
			12 600 331	13 225 136	64,61
R.-U.					
GBP	3 082	AstraZeneca PLC	529 115	577 138	
GBP	8 051	Diageo PLC	482 432	485 097	
GBP	18 622	Shell PLC	695 527	716 715	
			1 707 074	1 778 950	8,69
CANADA					
	2 749	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	272 157	286 088	
	18 271	Cenovus Energy Inc.	389 317	430 831	
	2 548	Nutrien Ltd.	260 177	254 316	
	5 207	Ressources Teck Limitée, catégorie B	300 306	256 965	
			1 221 957	1 228 200	6,00
FRANCE					
EUR	336	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	272 121	415 847	
EUR	2 579	Safran SA	378 383	516 127	
			650 504	931 974	4,55
CHINE					
HKD	20 793	Alibaba Group Holding Ltd.	318 960	359 421	
USD	8 687	Li Auto Inc., CAAE	264 194	292 925	
HKD	13 916	Li Ning Ltd.	150 060	148 305	
			733 214	800 651	3,91

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE					
EUR	18 792	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	479 714	615 596	3,01
HONG KONG					
HKD	36 050	AIA Group Ltd.	483 280	512 980	2,51
CHILI					
USD	2 678	Sociedad Química y Minera de Chile SA, CAAE	322 646	293 382	1,43
AUTRICHE					
EUR	3 642	BAWAG Group AG	306 940	238 399	1,16
ZAMBIE					
	5 939	First Quantum Minerals Ltd.	173 800	184 525	0,90
PAYS-BAS					
EUR	113	ASML Holding NV	99 506	103 548	0,51
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			18 778 966	19 913 341	97,28
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(20 864)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			18 758 102	19 913 341	97,28
Contrat(s) de change à terme				(7 646)	(0,04)
Total du portefeuille de placements			18 758 102	19 905 695	97,24
Autres actifs (passifs) nets				564 116	2,76
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				20 469 811	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie *	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	88 270	USD	65 197	1,35	178
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	63 747	USD	47 486	1,34	(385)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	CAD	416 340	USD	313 000	1,33	(6 571)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	29 729	USD	21 877	1,36	183
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	57 411	USD	43 137	1,33	(848)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	138 717	USD	102 130	1,36	859
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	55 147	USD	40 748	1,35	90
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	59 124	USD	43 971	1,34	(260)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	138 756	USD	102 130	1,36	898
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	51 758	USD	38 696	1,34	(527)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	57 527	USD	43 137	1,33	(732)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	104 040	USD	76 597	1,36	647
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	88 223	USD	65 197	1,35	131
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	484	USD	358	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	79 068	USD	58 996	1,34	(608)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	69 380	USD	51 065	1,36	451
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	54 410	USD	40 748	1,34	(647)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	57 345	USD	43 137	1,33	(914)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	70 314	USD	51 748	1,36	464
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	51 762	USD	38 696	1,34	(523)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	59 181	USD	43 971	1,35	(203)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	69 419	USD	51 065	1,36	490
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	55 143	USD	40 748	1,35	85
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	63 734	USD	47 486	1,34	(398)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	70 345	USD	51 747	1,36	494
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(7 646)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	(4)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	(4)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13)	4	-	(9)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13)	4	-	(9)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	14	-	-	14
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	14	-	-	14
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées	-	-	-

au 31 mars 2022

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares MSCI Emerging Markets ETF	36 902 059	136	-

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	39	24
Paiements indirects [†]	14	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	334 347	220 159	614 082	369 677	104	98
Parts rachetables émises contre trésorerie	260 760	131 731	435 771	304 464	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	11 131	3 574	25 286	2	6
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	52 454	-	68 259	-	9 393	-
Parts rachetables rachetées	(97 508)	(28 674)	(152 243)	(85 345)	(9 286)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	550 053	334 347	969 443	614 082	213	104

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	136
Garanties (hors trésorerie)	-	139

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	39,3	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	642
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	58,97
Canada	10,80
R.-U.	8,04
Suisse	3,54
Autres actifs (passifs) nets	3,14
Pays-Bas	2,51
Allemagne	2,02
France	1,88
Guernesey	1,58
Bermudes	1,52
Luxembourg	1,46
Indonésie	1,28
Australie	1,14
Fonds négocié(s) en bourse	1,01
Mexique	1,00
Contrat(s) de change à terme	0,11
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 991 000 \$ (1 302 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	13 453	(2 057)	11 396	55,7
Euro	1 891	-	1 891	9,2
Livre sterling	1 785	-	1 785	8,7
Dollar de Hong Kong	1 434	-	1 434	7,0
Franc suisse	486	-	486	2,4
Total	19 049	(2 057)	16 992	83,0

au 31 mars 2022~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	8 565	(1 325)	7 240	53,8
Livre sterling	1 294	-	1 294	9,6
Euro	863	-	863	6,4
Franc suisse	476	-	476	3,5
Dollar de Hong Kong	196	-	196	1,5
Roupie indonésienne	172	-	172	1,3
Dollar australien	156	-	156	1,2
Peso mexicain	135	-	135	1,0
Total	11 857	(1 325)	10 532	78,3

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 699 000 \$ (1 053 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	19 913	-	-	19 913
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	19 913	(7)	-	19 906

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	12 887	-	-	12 887
Fonds négocié(s) en bourse	136	-	-	136
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	14	-	14
Total	13 023	14	-	13 037

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	126 085	110 242
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 197	2 682
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	58	220
Intérêts à recevoir	12	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	101
Montant à recevoir pour la souscription de parts	640	201
	130 992	113 446
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	684
Montant à payer pour le rachat de parts	103	169
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	4	-
Frais d'administration à payer	1	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	108	853
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 884	112 593

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	51 972	46 264	12,84	12,26	4 049 084	3 774 322
Série F	78 911	66 328	12,98	12,36	6 077 173	5 366 223
Série I	1	1	13,04	12,40	116	115

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 177	2 424
Intérêts aux fins des distributions	88	7
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 260	6 925
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 651	(4 595)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 176	4 761
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(78)	(16)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	19
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	25	-
Total des autres revenus	(46)	3
Total des revenus	9 130	4 764
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 253	1 231
Frais d'administration (note 5)	170	176
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	144	227
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	205	281
Taxe de vente harmonisée	174	168
Autres frais	-	-
Total des charges	1 947	2 084
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 183	2 680

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	2 450	222	0,63	0,08	3 903 736	3 069 020
Série F	4 733	2 458	0,82	0,43	5 772 898	5 700 711
Série I	-	-	0,86	0,54	115	107

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	46 264	31 319	66 328	65 554	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 450	222	4 733	2 458	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	(183)	(502)	(331)	-	-
Profits nets réalisés	-	(3 052)	(56)	(5 533)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(3 235)	(558)	(5 864)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	6 876	17 631	22 550	30 106	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	3 174	545	5 649	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 618)	(2 847)	(14 687)	(31 575)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 258	17 958	8 408	4 180	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 708	14 945	12 583	774	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 972	46 264	78 911	66 328	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	112 593	96 874
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 183	2 680
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(502)	(514)
Profits nets réalisés	(56)	(8 585)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(558)	(9 099)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 426	47 737
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	545	8 823
Rachat de parts rachetables	(18 305)	(34 422)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	11 666	22 138
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 291	15 719
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	130 884	112 593

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 183	2 680
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 260)	(6 925)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	(2)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	144	227
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 651)	4 595
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	54 572	59 141
Achat de placements et de dérivés	(64 232)	(71 349)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	162	(98)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(12)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9 087)	(11 731)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13)	(276)
Produit de l'émission de parts rachetables	28 446	47 267
Montant versé au rachat de parts rachetables	(17 829)	(33 720)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	10 604	13 271
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 517	1 540
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 682	1 140
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 197	2 682
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 133	2 045
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	76	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	27 274	AmerisourceBergen Corp.	5 619 297	5 901 784	
USD	146 981	Aramark	6 708 130	7 111 485	
USD	39 523	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	4 196 885	4 951 067	
USD	22 884	Dollar Tree Inc.	4 494 110	4 439 675	
USD	12 259	FTI Consulting Inc.	1 897 393	3 269 702	
USD	118 338	Hain Celestial Group Inc. (The)	5 999 552	2 742 865	
USD	121 111	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	3 950 488	6 095 500	
USD	39 288	Paypal Holdings Inc.	4 155 874	4 032 242	
USD	12 791	Zebra Technologies Corp., catégorie A	4 528 669	5 497 278	
			41 550 398	44 041 598	33,65
R.-U.					
GBP	315 401	BAE Systems PLC	3 974 608	5 166 902	
GBP	1 736 240	ConvaTec Group PLC	6 158 843	6 617 233	
GBP	1 201 165	DS Smith PLC	6 546 489	6 298 161	
GBP	458 600	RS Group PLC	7 227 312	6 988 285	
GBP	199 570	Weir Group PLC (The)	5 069 352	6 185 361	
			28 976 604	31 255 942	23,88
JAPON					
JPY	77 308	Ebara Corp.	3 713 481	4 823 748	
JPY	140 387	MISUMI Group Inc.	4 404 097	4 715 639	
JPY	292 369	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	4 975 318	3 362 866	
			13 092 896	12 902 253	9,86
SUISSE					
CHF	53 460	DKSH Holding AG	4 820 296	5 815 947	
CHF	10 073	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	3 703 910	4 045 635	
			8 524 206	9 861 582	7,53
ISRAËL					
USD	25 291	Nice Ltd., CAAE	7 345 764	7 823 640	5,98
ESPAGNE					
EUR	81 470	Amadeus IT Group SA	6 428 254	7 362 865	5,62
MEXIQUE					
USD	54 444	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	5 254 896	7 004 182	5,35
SINGAPOUR					
SGD	174 048	DBS Group Holdings Ltd.	4 589 242	5 832 923	4,46
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			115 762 260	126 084 985	96,33
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(181 689)		
Total du portefeuille de placements			115 580 571	126 084 985	96,33
Autres actifs (passifs) nets				4 798 642	3,67
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				130 883 627	100,00

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	139	219
Paiements indirects [†]	13	19

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 774 322	2 417 548	5 366 223	5 013 044	115	104
Parts rachetables émises contre trésorerie	581 364	1 321 437	1 904 332	2 235 855	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	250 996	45 288	444 450	1	11
Parts rachetables rachetées	(306 602)	(215 659)	(1 238 670)	(2 327 126)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 049 084	3 774 322	6 077 173	5 366 223	116	115

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	4 141	13 612
Garanties (hors trésorerie)	4 350	13 884

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	22
Charges	(2)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	7	19
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	20,4	13,6

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	1 484
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	24,86
R.-U.	23,59
France	8,88
Japon	7,30
Mexique	5,21
Îles Caïmans	4,84
Suisse	4,54
Israël	4,53
Singapour	4,33
Espagne	3,99
Portugal	3,10
Canada	2,74
Autres actifs (passifs) nets	2,09
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 608 000 \$ (11 024 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	58 912	-	58 912	45,0
Livre sterling	31 256	-	31 256	23,9
Yen japonais	12 960	-	12 960	9,9
Franc suisse	9 862	-	9 862	7,5
Euro	7 363	-	7 363	5,6
Dollar de Singapour	5 833	-	5 833	4,5
Total	126 186	-	126 186	96,4

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	46 815	-	46 815	41,6
Livre sterling	20 767	-	20 767	18,4
Euro	17 977	-	17 977	16,0
Yen japonais	8 257	-	8 257	7,3
Franc suisse	5 108	-	5 108	4,5
Dollar de Singapour	4 870	-	4 870	4,3
Dollar de Hong Kong	2 905	-	2 905	2,6
Total	106 699	-	106 699	94,7

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 619 000 \$ (10 670 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	126 085	-	-	126 085
Total	126 085	-	-	126 085

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	110 242	-	-	110 242
Total	110 242	-	-	110 242

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	350 395	290 039
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	14 919	5 800
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	392	720
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	5	104
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	382	156
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	81	103
	366 174	296 922
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	345	77
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	565	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	7	6
Frais d'administration à payer	1	1
Comptes créditeurs et charges à payer	31	140
	949	224
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	365 225	296 698

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	10 119	8 029	11,82	11,94	856 057	672 682
Série F	48 290	36 496	11,88	11,97	4 065 103	3 049 438
Série I	1	1	11,95	12,01	60	57
Série FNB en \$ CA	306 815	252 172	23,76	23,96	12 910 551	10 525 000

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 044	7 546
Intérêts aux fins des distributions	172	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 406	9 314
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(336)	26 906
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	13 286	43 766
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	365	(417)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	47	7
Rabais sur frais	1 779	1 450
Revenus divers de source étrangère	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2 191	1 040
Total des revenus	15 477	44 806
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 678	1 871
Frais d'administration (note 5)	554	388
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	230	234
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	12
Retenues d'impôts	1 162	600
Taxe de vente harmonisée	141	69
Autres frais	-	-
Total des charges	4 766	3 175
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	(45)	(100)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 756	41 731

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	163	824	0,22	1,64	738 640	503 340
Série F	1 479	4 323	0,38	1,78	3 919 325	2 426 268
Série I	-	1	0,44	1,55	59	860
Série FNB en \$ CA	9 114	36 583	0,68	3,67	13 498 128	9 979 726

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 029	3 142	36 496	20 522	1	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	163	824	1 479	4 323	-	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(134)	(80)	(962)	(517)	-	-
Profits nets réalisés	(84)	(81)	(604)	(523)	-	-
Remboursement de capital	(6)	-	(43)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(224)	(161)	(1 609)	(1 040)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4 144	5 135	31 212	20 405	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	223	161	1 115	664	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 216)	(1 072)	(20 403)	(8 378)	-	(11)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 151	4 224	11 924	12 691	-	(11)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 090	4 887	11 794	15 974	-	(10)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 119	8 029	48 290	36 496	1	1

	Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	252 172	160 479	296 698	184 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 114	36 583	10 756	41 731
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(7 855)	(5 042)	(8 951)	(5 639)
Profits nets réalisés	(4 934)	(5 102)	(5 622)	(5 706)
Remboursement de capital	(348)	(1)	(397)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 137)	(10 145)	(14 970)	(11 346)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	92 295	68 380	127 651	93 920
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	281	1 338	1 106
Acquisition des actifs de fonds clôturés	36 451	-	36 451	-
Rachat de parts rachetables	(70 080)	(3 406)	(92 699)	(12 867)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	58 666	65 255	72 741	82 159
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 643	91 693	68 527	112 544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	306 815	252 172	365 225	296 698

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 756	41 731
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 406)	(9 314)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(46)	101
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	230	234
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	336	(26 906)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	68 455	46 551
Achat de placements et de dérivés	(77 997)	(121 489)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(226)	50
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	1
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(10)	(75)
Amortissement des produits d'intérêts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	93	(69 114)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13 631)	(10 242)
Produit de l'émission de parts rachetables	68 653	84 597
Montant versé au rachat de parts rachetables	(58 902)	(10 689)
Acquisition des actifs de fonds dissous	12 860	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	8 980	63 666
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	46	(101)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 073	(5 448)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 800	11 349
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	14 919	5 800
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 868	6 997
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	172	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(12)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	95 698	Cheniere Energy Inc.	11 259 399	20 383 330	
USD	55 941	Crown Castle International Corp.	12 494 040	10 118 874	
USD	128 331	Energy Corp.	17 641 829	18 686 355	
USD	17 026	Equinix Inc.	16 124 913	16 591 591	
USD	375 267	Hess Midstream LP, catégorie A	12 337 507	14 677 597	
USD	79 351	NextEra Energy Inc.	7 723 772	8 266 281	
USD	9 182	OGE Energy Corp.	464 387	467 341	
USD	633 194	Plains GP Holdings LP	7 887 289	11 227 594	
USD	55 553	SBA Communications Corp.	22 472 921	19 601 104	
USD	94 883	Sempra Energy	17 024 835	19 383 908	
USD	112 582	Targa Resources Corp.	9 727 494	11 099 676	
USD	516 193	Williams Cos. Inc. (The)	17 409 466	20 831 376	
			152 567 852	171 335 027	46,91
		CANADA			
	131 017	AltaGas Ltd.	3 716 700	2 951 813	
	142 843	Boralex Inc., catégorie A	5 383 247	5 877 989	
	47 201	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 729 871	7 527 144	
	138 646	Chemins de fer Canadien Pacifique Limitée	12 098 948	14 428 889	
	174 680	Emera Inc.	10 074 421	9 698 234	
	115 307	Northland Power Inc.	4 555 137	3 906 601	
	523 254	TransAlta Corp.	5 967 730	6 184 862	
			48 526 054	50 575 532	13,85
		FRANCE			
EUR	147 106	Vinci SA	18 510 318	22 794 661	6,24
		AUSTRALIE			
AUD	1 027 933	Atlas Arteria Ltd.	6 153 116	5 841 178	
AUD	1 089 933	Transurban Group	14 069 237	13 991 970	
			20 222 353	19 833 148	5,43
		ESPAGNE			
EUR	442 027	Ferrovial SA	15 046 212	17 551 062	4,81
		R.-U.			
GBP	754 193	National Grid PLC	12 914 718	13 787 374	3,78
		ALLEMAGNE			
EUR	224 678	RWE AG	11 670 949	13 053 886	3,57
		MEXIQUE			
MXN	320 690	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	5 896 979	8 454 912	2,31
		PORTUGAL			
EUR	1 127 199	Energias de Portugal SA	7 502 575	8 287 122	2,27
		SINGAPOUR			
SGD	8 914 871	NetLink NBN Trust	8 160 670	7 786 042	2,13
		BRÉSIL			
BRL	894 076	Equatorial Energia SA	5 371 898	6 425 014	1,76
		PAYS-BAS			
EUR	131 020	Koninklijke Vopak NV	7 237 663	6 239 257	1,71
		ITALIE			
EUR	1 120 215	Hera SpA	5 467 940	4 272 227	1,17
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	319 096 181	350 395 264	95,94
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(586 917)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	318 509 264	350 395 264	95,94
		Contrat(s) de change à terme		47 240	0,01
		Total du portefeuille de placements	318 509 264	350 442 504	95,95
		Autres actifs (passifs) nets		14 782 906	4,05
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		365 225 410	100,00

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	6 023 120	USD	4 448 752	1,35	11 863
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	2 220 874	CAD	2 973 218	0,75	27 679
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	101 552	USD	75 647	1,34	(620)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	651 636	USD	479 523	1,36	3 977
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	91 458	USD	68 719	1,33	(1 357)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	3 040 614	USD	2 238 630	1,36	18 680
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2023	CAD	5 533 658	AUD	6 024 000	0,92	83 418
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2023	CAD	2 124 709	SGD	2 094 000	1,01	(4 330)
Citibank N.A., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	3 762 963	USD	2 780 470	1,35	5 928
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	94 187	USD	70 047	1,34	(421)
Citibank N.A., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	3 041 469	USD	2 238 630	1,36	19 535
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	3 531 679	USD	2 640 458	1,34	(36 170)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	1 889 404	USD	1 389 864	1,36	12 210
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	91 642	USD	68 719	1,33	(1 172)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	2 280 506	USD	1 678 972	1,36	14 056
Banque HSBC, Toronto	A-1+	18 avril 2023	CAD	6 019 917	USD	4 448 752	1,35	8 660
Banque HSBC, Toronto	A-1+	18 avril 2023	CAD	32 997	USD	24 410	1,35	14
Banque HSBC, Toronto	A-1+	15 mai 2023	CAD	125 958	USD	93 982	1,34	(977)
Banque HSBC, Toronto	A-1+	14 juin 2023	CAD	1 520 769	USD	1 119 315	1,36	9 802
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	18 avril 2023	CAD	3 712 678	USD	2 780 470	1,34	(44 357)
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	18 avril 2023	USD	3 331 311	CAD	4 453 943	0,75	47 402
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	18 avril 2023	USD	3 293 815	CAD	4 405 138	0,75	45 541
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	15 mai 2023	CAD	4 205 135	USD	3 094 500	1,36	25 607
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 mai 2023	CAD	91 352	USD	68 719	1,33	(1 462)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	14 juin 2023	CAD	1 541 251	USD	1 134 279	1,36	10 083
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 juin 2023	CAD	18 730 966	EUR	12 830 000	1,46	(129 781)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	3 531 969	USD	2 640 458	1,34	(35 880)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 854 164	USD	1 364 241	1,36	11 578
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	462 743	USD	340 395	1,36	2 995
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	94 278	USD	70 047	1,35	(330)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	1 521 636	USD	1 119 315	1,36	10 669
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juin 2023	CAD	1 487 242	BRL	5 776 000	0,26	(30 498)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 juin 2023	CAD	3 287 119	GBP	2 005 000	1,64	(56 510)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	CAD	3 762 671	USD	2 780 470	1,35	5 636
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 mai 2023	CAD	101 531	USD	75 647	1,34	(641)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 juin 2023	CAD	1 541 918	USD	1 134 279	1,36	10 751
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 juin 2023	CAD	1 834 941	MXN	24 772 000	0,07	5 662
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								47 240

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	392	(114)	-	278
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	392	(114)	-	278
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(345)	114	-	(231)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(345)	114	-	(231)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	720	(77)	-	643
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	720	(77)	-	643
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(77)	77	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(77)	77	-	-

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	212	234
Paiements indirects [†]	77	98

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	672 682	295 857	3 049 438	1 931 083	57	1 040	10 525 000	7 550 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	354 884	456 882	2 660 197	1 799 794	-	-	3 875 000	3 125 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	19 143	14 157	95 502	58 516	3	37	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	1 485 551	-
Parts rachetables rachetées	(190 652)	(94 214)	(1 740 034)	(739 955)	-	(1 020)	(2 975 000)	(150 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	856 057	672 682	4 065 103	3 049 438	60	57	12 910 551	10 525 000

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	23 797	13 884
Garanties (hors trésorerie)	25 462	14 875

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	68	11
Charges	(21)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	47	7
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	40,4

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	46,17
Actions - Canada	17,35
Actions - Allemagne	5,92
Actions - Australie	5,71
Actions - Italie	4,20
Actions - R.-U.	3,83
Actions - France	3,42
Actions - Espagne	3,24
Autres actifs (passifs) nets	2,03
Actions - Singapour	1,96
Actions - Portugal	1,84
Actions - Brésil	1,78
Actions - Pays-Bas	1,40
Actions - Autriche	0,94
Profits (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,21
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 040 000 \$ (29 004 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	177 664	(42 710)	134 954	37,0
Euro	74 506	(18 861)	55 645	15,2
Dollar australien	20 710	(5 450)	15 260	4,2
Livre sterling	14 442	(3 344)	11 098	3,0
Peso mexicain	8 621	(1 829)	6 792	1,9
Dollar de Singapour	8 255	(2 129)	6 126	1,7
Réal brésilien	6 599	(1 518)	5 081	1,4
Total	310 797	(75 841)	234 956	64,4

au 31 mars 2022~

Devises	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	141 820	(40 407)	101 413	34,2
Euro	63 330	(15 741)	47 589	16,0
Dollar australien	17 578	(4 100)	13 478	4,5
Livre sterling	11 803	(2 655)	9 148	3,1
Dollar de Singapour	6 158	(1 186)	4 972	1,7
Réal brésilien	5 297	(1 125)	4 172	1,4
Total	245 986	(65 214)	180 772	60,9

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 496 000 \$ (18 077 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	350 395	-	-	350 395
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	47	-	47
Total	350 395	47	-	350 442

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	290 039	-	-	290 039
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	643	-	643
Total	290 039	643	-	290 682

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	78 063	67 642
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	688	1 451
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	42	23
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	111	717
	78 904	69 833
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	120	58
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	-
	122	59
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	78 782	69 774

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	8 792	8 237	10,40	11,73	845 080	702 050
Série F	24 506	21 411	10,40	11,73	2 357 284	1 826 088
Série I	43 402	36 604	10,42	11,74	4 166 825	3 116 933
Série FNB en \$ CA	2 082	3 522	20,82	23,48	100 000	150 000

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 314	-
Intérêts aux fins des distributions	29	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	697
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	667
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	934	104
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6 312)	7 837
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(4 035)	9 305
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	2
Rabais sur frais	321	204
Revenus divers de source étrangère	-	27
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	339	233
Total des revenus	(3 696)	9 538
Charges		
Frais de gestion (note 5)	338	219
Frais d'administration (note 5)	52	33
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35	22
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	38	29
Autres frais	-	-
Total des charges	464	304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 160)	9 234

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(767)	863	(0,93)	1,64	827 460	525 592
Série F	(1 645)	2 039	(0,74)	1,74	2 233 820	1 169 730
Série I	(1 448)	5 797	(0,40)	1,93	3 576 571	2 999 599
Série FNB en \$ CA	(300)	535	(2,29)	3,40	131 301	157 329

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 237	4 015	21 411	8 053	36 604	30 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(767)	863	(1 645)	2 039	(1 448)	5 797
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(102)	(47)	(373)	(145)	(728)	(434)
Profits nets réalisés	(56)	-	(203)	(1)	(397)	(4)
Remboursement de capital	(130)	(137)	(473)	(417)	(925)	(1 252)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(288)	(184)	(1 049)	(563)	(2 050)	(1 690)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 641	4 512	12 150	13 923	12 728	3 365
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	268	172	804	466	2 049	1 690
Rachat de parts rachetables	(2 299)	(1 141)	(7 165)	(2 507)	(4 481)	(2 877)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 610	3 543	5 789	11 882	10 296	2 178
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	555	4 222	3 095	13 358	6 798	6 285
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 792	8 237	24 506	21 411	43 402	36 604

	Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 522	2 590	69 774	44 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(300)	535	(4 160)	9 234
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(43)	(37)	(1 246)	(663)
Profits nets réalisés	(24)	-	(680)	(5)
Remboursement de capital	(55)	(107)	(1 583)	(1 913)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(122)	(144)	(3 509)	(2 581)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 527	1 679	30 046	23 479
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	3 121	2 328
Rachat de parts rachetables	(2 545)	(1 138)	(16 490)	(7 663)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 018)	541	16 677	18 144
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 440)	932	9 008	24 797
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 082	3 522	78 782	69 774

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 160)	9 234
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(934)	(104)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	35	22
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6 312	(7 837)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 659	810
Achat de placements et de dérivés	(18 510)	(17 127)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	(21)
Amortissement des produits d'intérêts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 616)	(15 023)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(389)	(256)
Produit de l'émission de parts rachetables	29 146	21 656
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 904)	(6 486)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	14 853	14 914
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(763)	(109)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 451	1 560
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	688	1 451
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 314	697
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	29	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
1 731 711	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	37 021 457	41 180 088	
1 794 811	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	37 676 325	36 883 366	
		74 697 782	78 063 454	99,09
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		74 697 782	78 063 454	99,09
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(137 281)		
Total du portefeuille de placements		74 560 501	78 063 454	99,09
Autres actifs (passifs) nets			718 484	0,91
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			78 781 938	100,00

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
CI Mandat privé mondial Infrastructure	365 225	41 180	11,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI	113 492	36 883	32,5

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
CI Mandat privé mondial Infrastructure	296 698	32 683	11,0
Mandat privé d'immobilier mondial CI	93 937	34 959	37,2

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	34	22
Paiements indirects [†]	12	9

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	702 050	387 399	1 826 088	777 720	3 116 933	2 926 716	150 000	125 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	335 668	399 276	1 131 333	1 228 378	1 279 617	296 784	75 000	75 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25 218	15 191	75 654	41 233	192 699	149 710	-	-
Parts rachetables rachetées	(217 856)	(99 816)	(675 791)	(221 243)	(422 424)	(256 277)	(125 000)	(50 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	845 080	702 050	2 357 284	1 826 088	4 166 825	3 116 933	100 000	150 000

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	12	240
Garanties (hors trésorerie)	13	253

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	27	3
Charges	(9)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	18	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	33,5	40,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB \$ CA)	41 180
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB \$ CA)	36 883

Placements	2022
CI Mandat privé mondial Infrastructure	32 683
Mandat privé d'immobilier mondial CI	34 959

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	52,27
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	46,82
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,91
Autres actifs (passifs) nets	0,00
Total	100,00

au 31 mars 2022

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	50,10
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	46,80
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,10
Autres actifs (passifs) nets	1,00
Total	100,00

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2023, si la actions détenues dans les portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 806 000 \$ (6 764 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds négocié(s) en bourse	78 063	-	-	78 063
Total	78 063	-	-	78 063

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	67 642	-	-	67 642
Total	67 642	-	-	67 642

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	108 633	89 994
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 795	3 523
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	71	100
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	371	194
Intérêts à recevoir	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4 825	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	176	162
	118 872	93 974
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	121	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	5 198	-
Montant à payer pour le rachat de parts	27	11
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	2	2
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	32	23
	5 380	37
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	113 492	93 937

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	1 410	1 809	10,39	12,74	135 683	141 952
Série F	27 717	23 131	10,41	12,76	2 663 420	1 812 503
Série I	1	1	10,44	12,80	62	59
Série FNB en \$ CA	84 364	68 996	20,83	25,55	4 050 000	2 700 000

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 728	1 418
Intérêts aux fins des distributions	76	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	70	1 021
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(16 258)	9 899
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(13 384)	12 341
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	90	(38)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	3
Rabais sur frais	226	150
Revenus divers de source étrangère	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	326	115
Total des revenus	(13 058)	12 456
Charges		
Frais de gestion (note 5)	706	517
Frais d'administration (note 5)	147	107
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58	62
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	332	124
Taxe de vente harmonisée	71	59
Autres frais	-	-
Total des charges	1 315	871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 373)	11 585

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(274)	175	(2,01)	1,59	136 114	109 508
Série F	(4 128)	2 916	(1,73)	1,96	2 390 699	1 491 362
Série I	-	2	(1,71)	2,79	60	870
Série FNB en \$ CA	(9 971)	8 492	(3,07)	4,08	3 251 575	2 080 137

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 809	736	23 131	12 318	1	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(274)	175	(4 128)	2 916	-	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(17)	(10)	(382)	(169)	-	-
Profits nets réalisés	(14)	(8)	(321)	(135)	-	-
Remboursement de capital	(23)	(27)	(533)	(474)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54)	(45)	(1 236)	(778)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	233	1 376	19 061	11 922	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49	42	508	413	-	-
Rachat de parts rachetables	(353)	(475)	(9 619)	(3 660)	-	(13)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(71)	943	9 950	8 675	-	(13)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(399)	1 073	4 586	10 813	-	(11)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 410	1 809	27 717	23 131	1	1

	Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	68 996	33 218	93 937	46 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 971)	8 492	(14 373)	11 585
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1 119)	(508)	(1 518)	(687)
Profits nets réalisés	(941)	(408)	(1 276)	(551)
Remboursement de capital	(1 565)	(1 430)	(2 121)	(1 931)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 625)	(2 346)	(4 915)	(3 169)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	31 704	29 632	50 998	42 930
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	557	455
Rachat de parts rachetables	(2 740)	-	(12 712)	(4 148)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	28 964	29 632	38 843	39 237
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 368	35 778	19 555	47 653
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	84 364	68 996	113 492	93 937

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 373)	11 585
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(70)	(1 021)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(32)	21
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	58	62
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	16 258	(9 899)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 876	14 434
Achat de placements et de dérivés	(21 138)	(27 328)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(176)	(99)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	8	17
Amortissement des produits d'intérêts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 589)	(12 227)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 359)	(2 713)
Produit de l'émission de parts rachetables	24 781	20 646
Montant versé au rachat de parts rachetables	(10 593)	(4 157)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	9 829	13 776
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	32	(21)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 240	1 549
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 523	1 995
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 795	3 523
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 273	1 194
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	76	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	23 176	Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 145 718	3 933 776	
USD	113 338	American Homes 4 Rent, catégorie A	5 007 007	4 817 395	
USD	12 291	American Tower Corp.	3 933 280	3 394 350	
USD	34 584	Apartment Income REIT Corp.	1 724 794	1 673 769	
USD	6 968	AvalonBay Communities Inc.	1 935 666	1 582 663	
USD	30 774	Boston Properties Inc.	2 209 003	2 250 908	
USD	26 433	Camden Property Trust	4 414 733	3 745 325	
USD	7 403	Crown Castle International Corp.	1 609 597	1 339 090	
USD	3 522	Equinix Inc.	3 211 881	3 432 138	
USD	28 019	Equity Lifestyle Properties Inc.	2 502 443	2 542 057	
USD	27 788	Equity Residential	2 480 950	2 253 329	
USD	14 579	Extra Space Storage Inc.	2 845 374	3 210 294	
USD	36 213	First Industrial Realty Trust Inc.	2 255 450	2 603 708	
USD	57 035	Flagship Communities REIT	1 158 847	1 310 408	
USD	172 744	Host Hotels & Resorts Inc.	3 881 651	3 849 813	
USD	59 710	Invitation Homes Inc.	2 557 006	2 520 201	
USD	16 437	Kilroy Realty Corp.	1 264 659	719 753	
USD	42 508	Kimco Realty Corp.	1 166 315	1 121 990	
USD	19 039	Life Storage Inc.	2 515 480	3 373 104	
USD	42 975	Prologis Inc.	6 201 910	7 246 731	
USD	7 546	SBA Communications Corp.	2 826 892	2 662 501	
USD	16 961	Sun Communities Inc.	3 428 044	3 229 363	
USD	95 309	VICI Properties Inc.	3 579 540	4 201 786	
			67 856 240	67 014 452	59,05
CANADA					
	55 817	FPI Allied Properties	2 083 288	1 359 702	
	26 331	Boardwalk REIT	1 334 592	1 451 891	
USD	78 614	BSR REIT	1 316 344	1 416 270	
	51 639	FPI d'immeubles résidentiels canadien	2 403 501	2 448 205	
	280 827	Chartwell, résidences pour retraités	2 872 842	2 401 071	
	76 050	FPI Crombie	1 199 760	1 159 002	
	146 933	FPI industriel Dream	2 087 422	2 159 915	
	471 856	European Residential REIT	1 879 213	1 533 532	
	148 474	FPI First Capital	2 374 676	2 335 496	
	35 183	FPI Granite	2 742 441	2 944 465	
	196 893	InterRent REIT	2 913 911	2 636 397	
	143 190	Minto Apartment REIT	2 473 857	2 113 485	
	315 737	StorageVault Canada Inc.	1 535 239	1 938 625	
	296 558	Tricon Residential Inc.	3 709 632	3 107 928	
			30 926 718	29 005 984	25,56
MEXIQUE					
MXN	758 713	Prologis Property Mexico SA de CV	2 120 574	3 693 036	3,25
R.-U.					
GBP	185 000	Empiric Student Property PLC	244 965	278 516	
GBP	416 837	Industrials REIT Ltd.	1 267 887	820 047	
GBP	10 053	Segro PLC	204 821	128 653	
GBP	17 000	Unite Group PLC	243 520	271 947	
GBP	70 219	Urban Logistics REIT PLC	207 139	149 850	
GBP	190 033	Warehouse REIT plc	511 196	323 795	
			2 679 528	1 972 808	1,74
JAPON					
JPY	454	Nippon Prologis REIT Inc.	1 722 129	1 295 325	1,14

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
JPY	62 100	FNB FPI iShares Core Japan	1 179 683	1 166 239	1,03
SINGAPOUR					
SGD	249 672	Parkway Life REIT	863 768	1 011 687	0,89
AUSTRALIE					
AUD	391 247	National Storage REIT	825 541	887 176	0,78
ALLEMAGNE					
EUR	4 521	VIB Vermögen AG	242 174	115 300	
EUR	22 367	Vonovia SE	1 586 812	568 463	
			1 828 986	683 763	0,60
HONG KONG					
HKD	251 908	ESR Group Ltd.	907 687	610 656	0,54
PAYS-BAS					
EUR	34 265	CTP NV	669 393	598 649	0,53
FRANCE					
EUR	5 524	ARGAN SA	885 031	557 851	0,49
SUÈDE					
SEK	2 715	Catena AB	195 750	135 757	0,12
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			112 661 028	108 633 383	95,72
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(127 381)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			112 533 647	108 633 383	95,72
Contrat(s) de change à terme				(50 084)	(0,04)
Total du portefeuille de placements			112 533 647	108 583 299	95,68
Autres actifs (passifs) nets				4 908 697	4,32
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				113 491 996	100,00

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	1 556 199	USD	1 149 428	1,35	3 065
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	304 954	USD	227 165	1,34	(1 862)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 avril 2023	CAD	2 158 851	USD	1 623 000	1,33	(34 185)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	238 218	USD	175 299	1,36	1 454
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	274 643	USD	206 360	1,33	(4 074)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	1 111 552	USD	818 372	1,36	6 829
Citibank N.A., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	972 240	USD	718 392	1,35	1 531
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	282 840	USD	210 348	1,34	(1 263)
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	USD	324 403	CAD	445 987	0,73	(7 837)
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	USD	351 437	CAD	483 314	0,73	(8 652)
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	USD	425 089	CAD	584 905	0,73	(10 767)
Citibank N.A., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	1 111 865	USD	818 372	1,36	7 142
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	912 483	USD	682 218	1,34	(9 345)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	275 196	USD	206 360	1,33	(3 521)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	833 681	USD	613 779	1,36	5 138
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 avril 2023	CAD	1 555 371	USD	1 149 428	1,35	2 238
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 avril 2023	CAD	8 526	USD	6 307	1,35	4
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 mai 2023	CAD	378 245	USD	282 223	1,34	(2 934)
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 mai 2023	USD	340 071	CAD	468 223	0,73	(8 912)
Banque HSBC, Toronto	A-1	14 juin 2023	CAD	555 945	USD	409 186	1,36	3 583
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	18 avril 2023	CAD	959 248	USD	718 392	1,34	(11 461)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 mai 2023	CAD	274 327	USD	206 360	1,33	(4 390)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	14 juin 2023	CAD	563 432	USD	414 657	1,36	3 686
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	912 558	USD	682 218	1,34	(9 270)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	283 111	USD	210 348	1,35	(992)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	556 262	USD	409 186	1,36	3 900
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	CAD	972 165	USD	718 392	1,35	1 456
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	USD	2 308 000	CAD	3 091 275	0,75	27 349
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 mai 2023	CAD	304 892	USD	227 165	1,34	(1 924)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 juin 2023	CAD	563 676	USD	414 657	1,36	3 930
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(50 084)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	71	(39)	-	32
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	71	(39)	-	32
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(121)	39	-	(82)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(121)	39	-	(82)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	100	(1)	-	99
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	100	(1)	-	99
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1)	1	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1)	1	-	-

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB FPI iShares Core Japan	3 005 894	1 166	-

au 31 mars 2022

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
	-	-	-

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	54	55
Paiements indirects [†]	19	23

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	141 952	66 574	1 812 503	1 113 716	59	1 049	2 700 000	1 500 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	20 528	109 730	1 699 372	957 710	-	-	1 475 000	1 200 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 460	3 392	46 518	33 195	3	40	-	-
Parts rachetables rachetées	(31 257)	(37 744)	(894 973)	(292 118)	-	(1 030)	(125 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	135 683	141 952	2 663 420	1 812 503	62	59	4 050 000	2 700 000

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	9 826	10 504
Garanties (hors trésorerie)	10 318	11 030

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	15	5
Charges	(5)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	10	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	32,4	41,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	52,24
Actions - Canada	28,67
Autres actifs (passifs) nets	4,09
Actions - Allemagne	3,87
Actions - Hong Kong	2,35
Actions - Mexique	2,34
Actions - R.-U.	2,18
Actions - Singapour	1,16
Actions - Japon	0,87
Actions - France	0,81
Actions - Pays-Bas	0,64
Actions - Australie	0,48
Actions - Suède	0,19
Profits (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,11
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 863 000 \$ (8 999 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	70 003	(12 897)	57 106	50,3
Peso mexicain	3 884	-	3 884	3,4
Yen japonais	2 537	-	2 537	2,2
Livre sterling	2 085	-	2 085	1,8
Euro	1 861	-	1 861	1,6
Dollar de Singapour	1 100	-	1 100	1,0
Dollar australien	913	-	913	0,8
Dollar de Hong Kong	617	-	617	0,5
Couronne suédoise	138	-	138	0,1
Total	83 138	(12 897)	70 241	61,7

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	51 847	(7 302)	44 545	47,4
Euro	5 005	-	5 005	5,3
Dollar de Hong Kong	2 208	-	2 208	2,4
Peso mexicain	2 250	-	2 250	2,4
Livre sterling	2 087	-	2 087	2,2
Dollar de Singapour	1 136	-	1 136	1,2
Yen japonais	855	-	855	0,9
Dollar australien	457	-	457	0,5
Couronne suédoise	178	-	178	0,2
Total	66 023	(7 302)	58 721	62,5

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 024 000 \$ (5 872 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions, des dérivés et des Fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	107 467	-	-	107 467
Fonds négocié(s) en bourse	1 166	-	-	1 166
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(50)	-	(50)
Total	108 633	(50)	-	108 583

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	89 994	-	-	89 994
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	99	-	99
Total	89 994	99	-	90 093

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	16 155	16 730
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	168	242
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2	1
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	59	-
	16 388	16 973
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	61	4
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	63	4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 325	16 969

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	11 671	12 728	10,68	11,49	1 092 582	1 107 714
Série F	4 651	4 240	11,20	11,92	415 111	355 791
Série I	3	1	11,69	12,32	255	115

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	161	118
Intérêts aux fins des distributions	16	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 320)	144
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	344	(1 670)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(799)	(1 408)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1	(15)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	10
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	3	(5)
Total des revenus	(796)	(1 413)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	219	283
Frais d'administration (note 5)	22	30
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	42
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	27	-
Retenues d'impôts	15	16
Taxe de vente harmonisée	29	35
Autres frais	5	-
Total des charges	335	407
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 131)	(1 820)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(905)	(1 994)	(0,81)	(2,00)	1 120 075	999 892
Série F	(226)	175	(0,59)	0,40	383 065	448 186
Série I	-	(1)	(0,34)	(1,31)	251	115

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 728	10 710	4 240	6 583	1	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(905)	(1 994)	(226)	175	-	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	932	5 467	1 067	3 700	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	57	-	286	-	2	-
Rachat de parts rachetables	(1 141)	(1 455)	(716)	(6 218)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(152)	4 012	637	(2 518)	2	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 057)	2 018	411	(2 343)	2	(1)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	11 671	12 728	4 651	4 240	3	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 969	17 295
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 131)	(1 820)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 999	9 167
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	345	-
Rachat de parts rachetables	(1 857)	(7 673)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	487	1 494
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(644)	(326)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	16 325	16 969

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 131)	(1 820)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 320	(144)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	17	42
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(344)	1 670
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 455	17 211
Achat de placements et de dérivés	(4 819)	(19 307)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(503)	(2 346)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 900	9 154
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 816)	(7 509)
Acquisition des actifs de fonds dissous	344	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	428	1 645
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(75)	(701)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	242	943
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	168	242
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	146	106
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(27)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	7 575	Bank OZK	429 405	350 126	
USD	5 996	Berry Global Group Inc.	479 743	477 302	
USD	12 454	BRP Group Inc., catégorie A	446 558	428 532	
USD	17 573	Burford Capital Ltd.	218 548	262 674	
USD	795	Charles River Laboratories International Inc.	241 172	216 844	
USD	3 763	CONMED Corp.	603 755	528 200	
USD	13 069	Construction Partners Inc., catégorie A	429 087	475 835	
USD	5 313	CSW Industrials Inc.	745 031	997 590	
USD	5 674	Focus Financial Partners Inc., catégorie A	313 094	397 760	
USD	14 005	Hayward Holdings Inc.	301 140	221 833	
USD	2 369	Lamar Advertising Co., catégorie A	306 500	319 818	
USD	4 115	Live Nation Entertainment Inc.	414 864	389 300	
USD	5 692	Malibu Boats Inc.	526 249	434 255	
USD	1 063	Medpace Holdings Inc.	196 803	270 161	
USD	872	Morningstar Inc.	275 460	239 272	
USD	6 169	Phreesia, Inc.	463 074	269 215	
USD	10 465	Radius Global Infrastructure Inc., catégorie A	191 768	207 484	
USD	1 425	Regal Rexnord Corp.	286 257	271 030	
USD	9 645	Sensata Technologies Holding PLC	690 007	652 022	
USD	3 695	Sensient Technologies Corp.	448 503	382 325	
USD	4 556	Smartsheet Inc., catégorie A	339 721	294 325	
USD	76	Texas Pacific Land Corp.	128 666	174 719	
			8 475 405	8 260 622	50,60
R.-U.					
GBP	94 485	Bytes Technology Group PLC	674 486	611 832	
GBP	8 765	Diploma PLC	408 806	410 628	
USD	1 780	Manchester United PLC, catégorie A	57 906	53 286	
GBP	45 304	RS Group PLC	713 722	690 356	
GBP	31 782	Watches of Switzerland Group PLC	419 799	432 111	
			2 274 719	2 198 213	13,46
SUÈDE					
USD	3 059	Autoliv Inc.	386 985	385 973	
SEK	23 974	Bravida Holding AB	384 108	364 623	
SEK	7 880	Bufab AB	368 172	283 715	
SEK	51 360	Fortnox AB	351 933	474 301	
SEK	70 995	Instalco AB	598 628	462 045	
			2 089 826	1 970 657	12,07
CANADA					
	5 376	Colliers International Group Inc.	686 479	766 778	
	24 205	Dye & Durham Ltd.	778 864	435 206	
	18 690	Pason Systems Inc.	274 189	226 710	
			1 739 532	1 428 694	8,75
IRLANDE					
EUR	119 643	Dalata Hotel Group PLC	609 683	734 762	
EUR	274 650	Glenveagh Properties PLC	437 392	402 555	
			1 047 075	1 137 317	6,97
PAYS-BAS					
EUR	3 071	BE Semiconductor Industries NV	220 638	360 544	2,21
ITALIE					
EUR	19 030	Davide Campari-Milano NV	298 563	313 788	1,92

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ALLEMAGNE					
EUR	6 160	Hensoldt AG	257 562	299 754	1,84
AUSTRALIE					
AUD	10 773	Breville Group Ltd.	281 848	185 890	1,14
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			16 685 168	16 155 479	98,96
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(38 282)		
Total du portefeuille de placements			16 646 886	16 155 479	98,96
Autres actifs (passifs) nets				169 568	1,04
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				16 325 047	100,00

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	17	40
Paiements indirects [†]	6	17

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 107 714	825 079	355 791	493 946	115	115
Parts rachetables émises contre trésorerie	91 774	396 181	101 670	262 775	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	5 159	-	25 130	-	140	-
Parts rachetables rachetées	(112 065)	(113 546)	(67 480)	(400 930)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 092 582	1 107 714	415 111	355 791	255	115

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	1 886
Garanties (hors trésorerie)	-	1 924

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	12
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	2	10
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	23,7	16,7

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	1 531
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	4
2040	-
2041	-
2042	141
Total	145

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	49,11
R.-U.	15,34
Suède	11,65
Canada	9,11
Irlande	6,14
Australie	2,48
Suisse	1,93
Guernesey	1,67
Autres actifs (passifs) nets	1,41
Danemark	1,16
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 616 000 \$ (1 673 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	8 684	-	8 684	53,2
Livre sterling	2 233	-	2 233	13,7
Euro	2 113	-	2 113	12,9
Couronne suédoise	1 585	-	1 585	9,7
Dollar australien	186	-	186	1,1
Couronne danoise	2	-	2	0,0
Total	14 803	-	14 803	90,6

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	9 410	-	9 410	55,5
Livre sterling	2 016	-	2 016	11,9
Couronne suédoise	1 977	-	1 977	11,7
Euro	1 042	-	1 042	6,1
Dollar australien	421	-	421	2,5
Franc suisse	328	-	328	1,9
Couronne danoise	198	-	198	1,2
Total	15 392	-	15 392	90,8

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 480 000 \$ (1 539 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	16 155	-	-	16 155
Total	16 155	-	-	16 155

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	16 730	-	-	16 730
Total	16 730	-	-	16 730

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	35 273	31 131
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 652	1 833
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	92	53
Intérêts à recevoir	6	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	85	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	-
	37 121	33 017
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	50	77
Montant à payer pour le rachat de parts	40	17
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	91	94
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 030	32 923

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	2 922	3 483	12,15	11,44	240 484	304 320
Série F	34 107	29 439	12,11	11,55	2 815 774	2 547 990
Série I	1	1	12,02	11,58	128	122

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	969	1 226
Intérêts aux fins des distributions	50	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	452	1 469
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 700	(3 736)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 171	(1 037)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(6)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	6	-
Total des autres revenus	7	(4)
Total des revenus	3 178	(1 041)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	257	257
Frais d'administration (note 5)	48	47
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	31	34
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	110	87
Taxe de vente harmonisée	39	39
Autres frais	-	-
Total des charges	486	465
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 692	(1 506)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	171	(250)	0,66	(0,96)	257 495	259 296
Série F	2 521	(1 256)	0,94	(0,59)	2 686 421	2 141 027
Série I	-	-	1,02	(0,38)	123	111

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 483	2 477	29 439	26 787	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	171	(250)	2 521	(1 256)	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(8)	(79)	(498)	(685)	-	-
Profits nets réalisés	(6)	(274)	(389)	(2 385)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14)	(353)	(887)	(3 070)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	236	1 959	8 969	9 549	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14	353	847	2 620	-	-
Rachat de parts rachetables	(968)	(703)	(6 782)	(5 191)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(718)	1 609	3 034	6 978	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(561)	1 006	4 668	2 652	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	2 922	3 483	34 107	29 439	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	32 923	29 265
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 692	(1 506)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(506)	(764)
Profits nets réalisés	(395)	(2 659)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(901)	(3 423)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 205	11 508
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	861	2 973
Rachat de parts rachetables	(7 750)	(5 894)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 316	8 587
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 107	3 658
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	37 030	32 923

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 692	(1 506)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(452)	(1 469)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	31	34
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 700)	3 736
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 706	5 210
Achat de placements et de dérivés	(6 838)	(9 921)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(40)	(36)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 606)	(3 952)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(40)	(450)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 924	11 140
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 459)	(5 936)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 425	4 754
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(181)	802
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 833	1 031
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 652	1 833
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	819	1 103
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	44	4
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE					
EUR	35 500	Accor SA	1 080 608	1 559 411	
EUR	12 100	Arkema SA	1 600 246	1 610 337	
EUR	6 290	Capgemini SE	1 119 824	1 574 189	
USD	36 233	Criteo SA, CAAE	1 095 467	1 542 765	
EUR	11 400	Ipsen SA	1 309 673	1 695 964	
			6 205 818	7 982 666	21,56
JAPON					
JPY	76 000	Anritsu Corp.	1 423 391	944 559	
JPY	21 900	Horiba Ltd.	1 603 214	1 763 276	
JPY	33 100	NOF Corp.	1 621 815	2 078 801	
JPY	43 900	SCSK Corp.	984 348	864 660	
JPY	92 000	Ushio Inc.	1 620 616	1 559 200	
			7 253 384	7 210 496	19,47
R.-U.					
GBP	131 342	BAE Systems PLC	1 132 667	2 151 646	
GBP	238 925	Morgan Advanced Materials PLC	1 072 453	1 127 297	
GBP	104 000	Tate & Lyle PLC	1 483 512	1 360 417	
			3 688 632	4 639 360	12,53
CHINE					
HKD	88 138	Alibaba Group Holding Ltd.	2 270 765	1 523 522	
HKD	168 071	Haier Smart Home Co., Ltd.	691 484	714 729	
HKD	1 497 749	Kunlun Energy Co., Ltd.	1 755 647	1 583 287	
			4 717 896	3 821 538	10,32
ALLEMAGNE					
EUR	17 487	HeidelbergCement AG	1 573 610	1 723 923	
EUR	7 000	SAP SE	828 019	1 190 765	
			2 401 629	2 914 688	7,87
PORTUGAL					
EUR	116 220	Galp Energia SGPS SA	1 823 535	1 781 797	4,81
SINGAPOUR					
EUR	19 419	STMicroelectronics NV	615 722	1 393 238	3,76
PAYS-BAS					
EUR	47 825	Koninklijke Philips N.V.	2 202 210	1 180 156	3,19
INDE					
USD	39 683	ICICI Bank Ltd., CAAE	596 323	1 157 369	3,13
AUTRICHE					
EUR	29 500	Wienerberger AG	850 104	1 151 866	3,11
ESPAGNE					
USD	108 656	Grifols SA, CAAE	2 109 798	1 082 274	2,92
IRLANDE					
EUR	48 918	Glanbia PLC	974 074	957 901	2,59
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			33 439 125	35 273 349	95,26
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(92 270)		
Total du portefeuille de placements			33 346 855	35 273 349	95,26
Autres actifs (passifs) nets				1 756 600	4,74
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				37 029 949	100,00

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	26	27
Paiements indirects [†]	2	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	304 320	186 154	2 547 990	1 991 226	122	108
Parts rachetables émises contre trésorerie	21 085	147 150	802 405	729 056	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 297	29 552	76 889	217 938	6	14
Parts rachetables rachetées	(86 218)	(58 536)	(611 510)	(390 230)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	240 484	304 320	2 815 774	2 547 990	128	122

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	1 911
Garanties (hors trésorerie)	-	1 949

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,8	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
France	17,88
Japon	16,34
R.-U.	13,90
Pays-Bas	11,36
Portugal	6,64
Autres actifs (passifs) nets	5,44
Bermudes	4,96
Chine	4,79
Îles Caïmans	4,14
Allemagne	4,01
Espagne	3,49
Inde	3,00
Autriche	2,70
Irlande	1,35
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 527 000 \$ (3 113 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers			Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)		
Euro	15 837	-	15 837	42,8	
Yen japonais	7 289	-	7 289	19,7	
Livre sterling	4 639	-	4 639	12,5	
Dollar de Hong Kong	3 822	-	3 822	10,3	
Dollar américain	3 788	-	3 788	10,2	
Total	35 375	-	35 375	95,5	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	13 281	-	13 281	40,3
Yen japonais	5 426	-	5 426	16,5
Livre sterling	4 577	-	4 577	13,9
Dollar de Hong Kong	4 572	-	4 572	13,9
Dollar américain	3 249	-	3 249	9,9
Total	31 105	-	31 105	94,5

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 538 000 \$ (3 111 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	35 273	-	-	35 273
Total	35 273	-	-	35 273

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	31 131	-	-	31 131
Total	31 131	-	-	31 131

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	21 946	29 748
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	750	368
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	20	6
Intérêts à recevoir	3	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	49	311
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	22 768	30 433
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	101	156
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	101	156
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 667	30 277

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	663	150	12,55	12,40	52 866	12 108
Série F	3 368	2 691	12,98	12,84	259 447	209 600
Série I	18 636	27 436	13,14	13,00	1 418 240	2 110 844

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	764	555
Intérêts aux fins des distributions	19	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 496)	(1 015)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 517	(2 433)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(196)	(2 891)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(33)	89
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	18
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(27)	107
Total des revenus	(223)	(2 784)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	34	21
Frais d'administration (note 5)	5	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	103	86
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Retenues d'impôts	106	95
Taxe de vente harmonisée	4	2
Autres frais	5	-
Total des charges	259	210
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(482)	(2 994)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	14	(3)	0,20	(0,33)	69 086	10 033
Série F	119	2	0,48	0,01	247 305	192 396
Série I	(615)	(2 993)	(0,37)	(2,44)	1 679 124	1 223 818

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	150	84	2 691	2 218	27 436	7 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14	(3)	119	2	(615)	(2 993)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(8)	-	(66)	(2)	(528)	(325)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	-	(66)	(2)	(528)	(325)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	125	72	98	567	2 604	25 454
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6	-	58	2	528	325
Acquisition des actifs de fonds clôturés	741	-	603	-	1	-
Rachat de parts rachetables	(365)	(3)	(135)	(96)	(10 790)	(2 727)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	507	69	624	473	(7 657)	23 052
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	513	66	677	473	(8 800)	19 734
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	663	150	3 368	2 691	18 636	27 436

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 277	10 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(482)	(2 994)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(602)	(327)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(602)	(327)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 827	26 093
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	592	327
Acquisition des actifs de fonds clôturés	1 345	-
Rachat de parts rachetables	(11 290)	(2 826)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 526)	23 594
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 610)	20 273
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	22 667	30 277

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(482)	(2 994)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 496	1 015
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	103	86
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 517)	2 433
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	31 461	16 147
Achat de placements et de dérivés	(23 907)	(40 125)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(14)	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(3)	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 138	(23 437)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 722	26 093
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11 186)	(2 826)
Acquisition des actifs de fonds dissous	718	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 755)	23 267
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	383	(170)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	368	537
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	750	368
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	644	295
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	2
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	7 077	Ashtead Group PLC	591 739	584 987	
GBP	5 884	AstraZeneca PLC	1 021 198	1 101 845	
GBP	39 731	BAE Systems PLC	527 937	650 874	
GBP	22 371	Compass Group PLC	715 899	758 251	
GBP	478	Croda International PLC	60 573	51 784	
GBP	7 488	Diageo PLC	457 767	451 174	
GBP	2 912	London Stock Exchange Group PLC	375 941	381 985	
EUR	27 435	Shell PLC	865 870	1 065 203	
			4 616 924	5 046 103	22,26
FRANCE					
EUR	4 013	Accor SA	183 925	176 279	
EUR	2 001	Airbus SE	315 584	361 564	
EUR	6 467	BNP Paribas SA	525 004	523 319	
EUR	1 061	Dassault Systemes SE	73 943	58 900	
EUR	322	Hermes International	580 289	879 726	
EUR	1 686	L'Oréal SA	900 909	1 016 270	
EUR	704	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	640 371	871 298	
			3 220 025	3 887 356	17,14
ALLEMAGNE					
EUR	23 760	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	619 864	778 340	
EUR	7 826	Infineon Technologies AG	358 099	432 212	
EUR	1 516	Merck KGaA	416 184	381 185	
EUR	3 254	SAP SE	482 333	553 536	
EUR	841	Sartorius AG, privilégiées	514 614	477 038	
EUR	1 084	Siemens AG, actions nominatives	224 199	237 147	
			2 615 293	2 859 458	12,61
DANEMARK					
DKK	1 243	DSV AS	313 951	324 398	
DKK	5 481	Novo Nordisk AS, catégorie B	714 688	1 170 874	
			1 028 639	1 495 272	6,60
É.-U.					
GBP	6 932	Experian PLC	338 104	307 419	
CHF	2 643	Nestlé SA, actions nominatives	429 175	435 146	
HKD	29 353	Samsonite International SA	117 271	122 551	
EUR	2 561	Schneider Electric SE	507 536	576 862	
			1 392 086	1 441 978	6,37
SUÈDE					
SEK	5 885	Assa Abloy AB, catégorie B	196 977	190 276	
SEK	22 018	Atlas Copco AB, catégorie A	377 645	377 134	
SEK	54 153	Svenska Handelsbanken AB, A actions	750 038	633 509	
			1 324 660	1 200 919	5,30
JAPON					
JPY	1 536	Disco Corp.	190 766	239 211	
JPY	624	Keyence Corp.	389 217	409 362	
JPY	6 535	Komatsu Ltd.	195 548	217 983	
JPY	972	Lasertec Corp.	238 805	230 329	
JPY	202	Shimano Inc.	52 635	46 962	
			1 066 971	1 143 847	5,05
ESPAGNE					
EUR	133 623	CaixaBank SA	527 834	701 932	
EUR	9 508	Industria de Diseño Textil SA	393 424	430 619	
			921 258	1 132 551	5,00

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PAYS-BAS					
EUR	647	ASML Holding NV	552 039	592 883	
EUR	457	Euronext NV	53 339	47 276	
EUR	2 039	Wolters Kluwer NV	313 264	347 720	
			918 642	987 879	4,35
AUSTRALIE					
GBP	85 983	Glencore PLC	586 053	666 012	2,94
NORVÈGE					
NOK	61 877	Norsk Hydro ASA	608 250	621 422	2,74
BELGIQUE					
EUR	5 020	KBC Group NV	413 482	465 750	2,05
SINGAPOUR					
EUR	5 608	STMicroelectronics NV	325 646	402 393	1,78
IRLANDE					
GBP	5 667	CRH PLC	298 285	385 623	1,70
CHINE					
HKD	12 100	Alibaba Group Holding Ltd.	199 602	209 156	0,92
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			19 535 816	21 945 719	96,81
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(48 615)		
Total du portefeuille de placements			19 487 201	21 945 719	96,81
Autres actifs (passifs) nets				721 625	3,19
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				22 667 344	100,00

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées	-	-	-

au 31 mars 2022

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
SPDR Gold Trust	84 715 590	396	-

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	97	81
Paiements indirects [†]	35	34

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 108	6 898	209 600	176 925	2 110 844	606 603
Parts rachetables émises contre trésorerie	10 757	5 436	8 502	40 221	223 075	1 687 883
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	529	-	4 789	149	43 283	21 843
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	60 567	-	47 647	-	93	-
Parts rachetables rachetées	(31 095)	(226)	(11 091)	(7 695)	(959 055)	(205 485)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	52 866	12 108	259 447	209 600	1 418 240	2 110 844

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,15
Série F	0,700	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	765	2 006
Garanties (hors trésorerie)	826	2 046

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	21
Charges	(1)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	6	18
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	14,3

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	7 867
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
France	20,95
Suisse	12,32
R.-U.	10,99
Pays-Bas	9,59
Allemagne	7,85
Suède	7,84
Île de Jersey	7,50
Japon	6,10
Danemark	5,91
Irlande	3,37
Espagne	2,63
Autres actifs (passifs) nets	1,75
Luxembourg	1,48
Fonds négocié(s) en bourse	1,31
Norvège	0,41
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
Aucune	2,1
Total	2,1

[^]Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait principalement dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 195 000 \$ (2 975 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	11 406	-	11 406	50,3
Livre sterling	5 346	-	5 346	23,6
Couronne danoise	1 495	-	1 495	6,6
Couronne suédoise	1 202	-	1 202	5,3
Yen japonais	1 164	-	1 164	5,1
Couronne norvégienne	621	-	621	2,7
Franc suisse	435	-	435	1,9
Dollar de Hong Kong	332	-	332	1,5
Dollar américain	3	-	3	0,0
Total	22 004	-	22 004	97,0

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	15 846	-	15 846	52,3
Livre sterling	3 811	-	3 811	12,6
Franc suisse	3 772	-	3 772	12,5
Couronne suédoise	2 370	-	2 370	7,8
Yen japonais	1 789	-	1 789	5,9
Couronne danoise	1 789	-	1 789	5,9
Dollar américain	401	-	401	1,3
Couronne norvégienne	132	-	132	0,4
Total	29 910	-	29 910	98,7

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 200 000 \$ (2 991 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2022, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des Fonds négociés en bourse.

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	21 946	-	-	21 946
Total	21 946	-	-	21 946

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	29 352	-	-	29 352
Fonds négocié(s) en bourse	396	-	-	396
Total	29 748	-	-	29 748

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	34 670	35 994
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	108	336
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	88	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	108	168
	34 974	36 498
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	187	413
Montant à payer pour le rachat de parts	114	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	302	416
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 672	36 082

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	17 379	16 519	9,50	11,24	1 829 310	1 469 416
Série F	17 292	19 562	9,49	11,22	1 821 838	1 742 976
Série I	1	1	9,41	11,13	144	124

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

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	-
Distributions de revenu provenant des placements	439	279
Distributions de gains en capital provenant des placements	4 921	3 351
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 111)	340
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 243)	(1 842)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(992)	2 128
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(992)	2 128
Charges		
Frais de gestion (note 5)	413	322
Frais d'administration (note 5)	53	43
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	51	33
Autres frais	-	-
Total des charges	520	399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 512)	1 729

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(695)	644	(0,39)	0,58	1 795 013	1 119 312
Série F	(817)	1 085	(0,46)	0,80	1 795 278	1 361 734
Série I	-	-	(0,18)	0,99	130	117

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

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	16 519	8 687	19 562	14 020	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(695)	644	(817)	1 085	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2 177)	(999)	(2 194)	(1 338)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 177)	(999)	(2 194)	(1 338)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 379	8 844	4 135	7 240	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 953	893	2 018	1 260	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	3 205	-	4 668	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 805)	(1 550)	(10 080)	(2 705)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 732	8 187	741	5 795	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	860	7 832	(2 270)	5 542	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	17 379	16 519	17 292	19 562	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	36 082	22 708
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 512)	1 729
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	(4 371)	(2 337)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 371)	(2 337)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 514	16 084
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 971	2 153
Acquisition des actifs de fonds clôturés	7 873	-
Rachat de parts rachetables	(13 885)	(4 255)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 473	13 982
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 410)	13 374
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	34 672	36 082

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

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 512)	1 729
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 111	(340)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 243	1 842
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13 675	3 577
Achat de placements et de dérivés	(5 651)	(14 352)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(5 360)	(3 630)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 507	(11 174)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(400)	(184)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 756	15 326
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12 957)	(3 647)
Acquisition des actifs de fonds dissous	(134)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 735)	11 495
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(228)	321
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	336	15
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	108	336
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
3 455 688	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	39 890 875	34 670 231	99,99
Total du portefeuille de placements		39 890 875	34 670 231	99,99
Autres actifs (passifs) nets			2 004	0,01
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			34 672 235	100,00

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI	109 661	34 670	31,6

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions américaines CI	143 057	35 994	25,2

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 469 416	772 914	1 742 976	1 248 699	124	113
Parts rachetables émises contre trésorerie	234 721	754 252	415 893	616 830	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	218 612	75 654	226 764	107 311	20	11
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	287 991	-	419 958	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(381 430)	(133 404)	(983 753)	(229 864)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 829 310	1 469 416	1 821 838	1 742 976	144	124

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,650	0,15
Série F	0,650	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	34 670

Placements	2022
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	35 994

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	29,50
Produits industriels	19,00
Services de communication	17,00
Biens de consommation discrétionnaire	12,60
Technologies de l'information	8,30
Soins de santé	6,20
Services publics	3,60
Énergie	1,90
Immobilier	1,60
Biens de consommation de base	0,60
Autres actifs (passifs) nets	0,20
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,10
Total de la (des) position(s) acheteur	100,60

Position(s) vendeur

Option(s)	(0,60)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,60)
Total	100,00

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Technologies de l'information	19,70
Services financiers	18,00
Services de communication	15,70
Produits industriels	15,50
Soins de santé	12,00
Biens de consommation discrétionnaire	10,20
Services publics	3,80
Immobilier	1,90
Énergie	1,70
Biens de consommation de base	1,00
Autres actifs (passifs) nets	0,60
Total des position(s) acheteur	100,10

Position(s) vendeur

Option(s)	(0,10)
Total des position(s) vendeur	(0,10)
Total	100,00

Risque de crédit

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 481 000 \$ (3 581 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2023~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,0
Total	100,0

au 31 mars 2022~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	99,9
Total	99,9

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 467 000 \$ (3 596 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Aux 31 mars 2023 et 2022, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	34 670	-	-	34 670
Total	34 670	-	-	34 670

Positions achetées à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	35 994	-	-	35 994
Total	35 994	-	-	35 994

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	854 731	768 560
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 282	51 331
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	228	1 294
Swaps, options sur swaps et options	-	1
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	428	980
Intérêts à recevoir	4 141	2 343
Montant à recevoir pour la vente de placements	625	772
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 479	2 541
	868 914	827 822
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	374	25
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	531	1 580
Montant à payer pour le rachat de parts	1 351	899
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	26	22
Frais d'administration à payer	4	3
Comptes créditeurs et charges à payer	7	13
	2 293	2 542
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	866 621	825 280

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	450 124	373 542	11,56	12,09	38 946 786	30 886 850
Série F	403 581	341 715	11,66	12,20	34 626 423	28 012 009
Série I	2	94 045	11,71	12,27	207	7 667 334
Série FNB en \$ CA	12 914	15 978	23,38	24,49	552 392	652 392

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 349	11 253
Intérêts aux fins des distributions	12 772	5 137
Distributions de revenu provenant des placements	-	93
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(43 332)	26 588
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	7 551	(9 100)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(15 660)	33 971
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 441	(950)
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	121	43
Rabais sur frais	-	-
Revenus divers de source étrangère	-	71
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1 562	(836)
Total des revenus	(14 098)	33 135
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 947	6 475
Frais d'administration (note 5)	1 208	890
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 059	1 106
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	73
Retenues d'impôts	823	797
Taxe de vente harmonisée	1 062	769
Autres frais	-	-
Total des charges	13 100	10 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 198)	23 024

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(15 219)	9 197	(0,42)	0,39	36 223 682	23 701 890
Série F	(10 540)	13 167	(0,32)	0,58	33 312 731	22 564 939
Série I	(739)	(315)	(4,54)	(1,65)	162 786	191 501
Série FNB en \$ CA	(700)	975	(1,14)	1,49	615 954	652 392

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	373 542	204 640	341 715	199 812	94 045	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 219)	9 197	(10 540)	13 167	(739)	(315)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 977)	(2 637)	(6 137)	(3 233)	(189)	(53)
Profits nets réalisés	-	(4 468)	-	(5 476)	-	(90)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 977)	(7 105)	(6 137)	(8 709)	(189)	(143)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	146 496	209 574	147 274	180 241	-	96 387
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 945	6 981	5 065	7 296	189	143
Acquisition des actifs de fonds clôturés	39 903	-	51 573	-	1	-
Rachat de parts rachetables	(94 566)	(49 745)	(125 369)	(50 092)	(93 305)	(2 028)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	93 778	166 810	78 543	137 445	(93 115)	94 502
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 582	168 902	61 866	141 903	(94 043)	94 044
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	450 124	373 542	403 581	341 715	2	94 045

	Série FNB en \$ CA		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 978	15 267	825 280	419 720
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(700)	975	(27 198)	23 024
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(275)	(201)	(8 578)	(6 124)
Profits nets réalisés	-	(340)	-	(10 374)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(275)	(541)	(8 578)	(16 498)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	2 377	-	296 147	486 202
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	31	277	7 230	14 697
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	91 477	-
Rachat de parts rachetables	(4 497)	-	(317 737)	(101 865)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 089)	277	77 117	399 034
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 064)	711	41 341	405 560
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	12 914	15 978	866 621	825 280

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(27 198)	23 024
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	43 332	(26 588)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(73)	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1 059	1 106
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 551)	9 100
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	631 564	630 044
Achat de placements et de dérivés	(755 414)	(1 009 759)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne (Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	552	(696)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 798)	(1 549)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	10
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	1	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	(11)
Amortissement des produits d'intérêts	(6)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(115 534)	(375 311)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 348)	(1 801)
Produit de l'émission de parts rachetables	296 132	486 362
Montant versé au rachat de parts rachetables	(314 850)	(101 284)
Acquisition des actifs de fonds dissous	91 478	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	71 412	383 277
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	73	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44 122)	7 966
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	51 331	43 370
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 282	51 331
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 172	9 861
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10 951	3 580
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(73)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	5 361	Adobe Inc.	2 638 583	2 792 157	
USD	198 321	Advanced Micro Devices Inc.	21 144 008	26 269 702	
USD	64 379	AECOM	7 693 053	7 336 533	
USD	13 912	Alexandria Real Estate Equities Inc.	3 217 319	2 361 352	
USD	101 522	Alphabet Inc., catégorie C	13 659 954	14 269 526	
USD	82 969	Amazon.com Inc.	13 622 184	11 582 177	
USD	37 402	American Express Co.	7 425 318	8 338 025	
USD	65 594	American Homes 4 Rent, catégorie A	2 962 028	2 788 052	
USD	108 900	Apple Inc.	19 220 111	24 269 710	
USD	325 340	AT&T Inc.	8 405 937	8 464 167	
USD	332 876	Bank of America Corp.	14 514 137	12 866 623	
USD	12 600	Citigroup Capital XIII, 7,87 %, privilégiées, rachetable	447 894	486 005	
USD	87 437	Coca-Cola Co. (The)	7 314 985	7 330 154	
USD	22 314	Dollar General Corp.	6 810 287	6 346 920	
USD	88 655	East West Bancorp Inc.	8 339 568	6 649 856	
USD	34 771	Eli Lilly and Co.	16 832 619	16 138 338	
USD	250 887	Equitable Holdings Inc.	9 218 705	8 609 083	
USD	41 238	Honeywell International Inc.	10 303 580	10 651 721	
USD	24 233	Johnson & Johnson	5 877 864	5 076 389	
USD	23 905	Mastercard Inc., catégorie A	10 775 657	11 740 908	
USD	62 743	Microsoft Corp.	20 296 106	24 447 023	
USD	125 725	Mondeléz International Inc., catégorie A	10 064 084	11 846 637	
USD	68 504	Nike Inc., catégorie B	10 242 622	11 354 398	
USD	18 131	NVIDIA Corp.	6 455 237	6 806 489	
USD	37 968	Prologis Inc.	5 428 358	6 402 417	
USD	3 930	Pyxus International Inc.	14 399	6 374	
HKD	2 021 396	Samsonite International SA	5 660 461	8 439 468	
USD	52 071	Sempra Energy	9 954 014	10 637 727	
USD	9 735	Skillssoft Corp.	121 717	26 314	
USD	26 370	Stryker Corp.	7 573 398	10 173 881	
USD	21 855	Thermo Fisher Scientific Inc.	15 655 851	17 024 259	
USD	21 268	UnitedHealth Group Inc.	14 948 407	13 583 986	
USD	220 098	Wells Fargo & Co.	13 171 192	11 119 146	
			310 009 637	326 235 517	37,64
R.-U.					
GBP	80 993	AstraZeneca PLC	13 718 242	15 166 836	
GBP	202 877	Diageo PLC	12 181 372	12 223 945	
GBP	481 699	Shell PLC	17 986 469	18 539 415	
			43 886 083	45 930 196	5,30
CANADA					
	72 834	Calfrac Well Services Ltd.	452 494	296 154	
	72 525	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	7 188 559	7 547 677	
	482 121	Cenovus Energy Inc.	9 852 569	11 368 413	
	156 085	First Quantum Minerals Ltd.	4 698 903	4 849 561	
	67 205	Nutrien Ltd.	6 511 285	6 707 731	
	136 605	Ressources Teck Limitée, catégorie B	7 880 339	6 741 457	
			36 584 149	37 510 993	4,33
FRANCE					
EUR	8 741	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 860 611	10 818 199	
EUR	66 729	Safran SA	9 962 989	13 354 269	
			16 823 600	24 172 468	2,79

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CHINE			
HKD	536 906	Alibaba Group Holding Ltd.	8 243 456	9 280 767	
USD	229 338	Li Auto Inc., CAAE	6 965 441	7 733 260	
HKD	367 312	Li Ning Co., Ltd.	3 927 875	3 914 513	
			19 136 772	20 928 540	2,41
		ALLEMAGNE			
EUR	494 487	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	12 521 724	16 198 620	1,87
		HONG KONG			
HKD	948 889	AIA Group Ltd.	12 685 841	13 502 376	1,56
		SUISSE			
CHF	77 897	Nestlé SA, actions nominatives	11 699 057	12 825 032	1,48
		IRLANDE			
USD	24 030	Accenture PLC, catégorie A	8 677 568	9 282 121	1,07
		CHILI			
USD	70 252	Sociedad Química y Minera de Chile SA, CAAE	8 456 046	7 696 289	0,89
		AUTRICHE			
EUR	95 849	BAWAG Group AG	8 084 586	6 274 107	0,72
		PAYS-BAS			
EUR	2 981	ASML Holding NV	2 620 614	2 731 659	0,32
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	15 066	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2 441 217	2 231 846	0,26
		Total des actions	493 626 894	525 519 764	60,64
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	95 000	Academy Ltd., 6 %, 15 novembre 2027	125 382	125 390	
USD	294 000	AerCap Global Aviation Trust, taux variable, 15 juin 2045	372 547	376 264	
USD	320 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2025	408 168	409 435	
USD	595 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1 ^{er} avril 2027	795 920	745 320	
USD	261 000	Air Lease Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2024	356 560	347 029	
USD	363 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 mai 2028	443 796	326 245	
USD	230 000	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	154 944	197 387	
USD	58 321	AMC Entertainment Holdings Inc., taux variable, 22 avril 2026	77 097	57 687	
USD	53 480	American Airlines, série 2021-1 catégorie B, fiducie de transfert de prêts, 3,95 %, 11 janvier 2032	66 678	63 552	
USD	207 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	279 822	272 337	
USD	1 547 000	American Airlines Inc., taux variable, 20 avril 2028	1 991 265	2 126 199	
USD	215 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	273 554	279 087	
USD	316 286	American Airlines, série 2021-1 catégorie A, fiducie de transfert de prêts, 2,88 %, 11 janvier 2036	381 129	352 704	
USD	109 000	AmWINS Group Inc., 4,88 %, 30 juin 2029	136 996	130 566	
USD	227 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 ^{er} février 2046	340 737	299 685	
USD	425 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	561 823	566 926	
USD	736 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	914 931	876 484	
USD	201 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	249 181	249 838	
USD	364 000	AT&T Inc., 2,3 %, 1 ^{er} juin 2027	482 930	451 049	
USD	501 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2051	637 141	511 915	
USD	369 000	Bank of America Corp., série JJ, convertibles, taux flottant, perpétuelles, 20 juin 2024	489 360	479 185	
USD	395 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, perpétuelles, 27 avril 2027	498 557	523 256	
USD	157 000	Bank of America Corp., série Z, convertibles, taux variable, perpétuelles, 23 octobre 2024	221 635	212 185	
USD	347 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	406 306	396 992	
USD	203 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	262 184	272 551	
USD	1 110 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco, LLC, 4,5 %, 1 ^{er} avril 2027	1 397 309	1 207 288	
USD	423 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	526 392	511 972	
USD	434 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	544 064	545 492	
USD	982 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 269 975	1 156 293	
USD	506 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	627 731	589 571	
USD	400 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15 septembre 2028	512 724	373 641	
USD	415 100	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	461 079	504 451	

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	214 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	274 985	247 227	
USD	161 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	208 560	180 758	
USD	326 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	406 568	360 803	
USD	404 000	CDI Escrow Issuer Inc., 5,75 %, 1 ^{er} avril 2030	499 453	527 849	
USD	147 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1 ^{er} janvier 2030	200 344	205 519	
USD	106 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1 ^{er} janvier 2031	144 504	151 275	
USD	105 000	Cinemark Holdings Inc., convertibles, 4,5 % 15 août 2025	170 898	180 643	
USD	579 000	Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15 juillet 2028	700 035	677 778	
USD	150 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	180 986	191 439	
USD	90 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, perpétuelles, 18 février 2026	114 331	103 025	
USD	686 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 mai 2025	945 006	863 722	
USD	331 000	Citigroup Inc., taux variable, 1 ^{er} mai 2025	407 151	425 060	
USD	448 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	606 280	578 956	
USD	234 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juillet 2028	316 914	299 601	
USD	786 000	Coinbase Global Inc., 3,38 %, 1 ^{er} octobre 2028	957 364	649 854	
USD	1 135 000	Coinbase Global Inc., 3,63 %, 1 ^{er} octobre 2031	1 421 176	860 678	
USD	158 000	Comstock Resources Inc., 5,88 %, 15 janvier 2030	179 924	183 656	
USD	1 620 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	1 963 820	1 970 531	
USD	36 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	44 621	35 127	
USD	123 000	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 1 ^{er} décembre 2030	147 403	82 128	
USD	368 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1 ^{er} mai 2027	494 539	481 143	
USD	620 000	DCP Midstream LLC, convertibles, taux variable, 21 mai 2043	738 186	819 742	
USD	719 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	1 154 626	996 714	
USD	74 000	Emera U.S. Finance LP, 3,55 %, 15 juin 2026	100 029	95 324	
USD	147 000	Enact Holdings, Inc., 6,5 %, 15 août 2025	188 568	193 908	
USD	284 000	Energy Transfer Operating LP, 3,75 %, 15 mai 2030	358 416	353 700	
USD	312 000	EPR Properties, 3,75 %, 15 août 2029	344 050	321 927	
USD	2 000	EPR Properties, 4,5 %, 1 ^{er} juin 2027	2 436	2 241	
USD	300 000	EPR Properties, 4,95 %, 15 avril 2028	360 456	338 796	
USD	293 000	Estée Lauder Cos. Inc. (The), 2,6 %, 15 avril 2030	384 682	354 631	
USD	248 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	309 183	275 120	
USD	226 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	292 052	273 472	
USD	126 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1 ^{er} juillet 2030	169 711	144 749	
USD	680 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1 ^{er} octobre 2029	829 082	767 740	
USD	603 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1 ^{er} mai 2028	738 962	744 510	
USD	562 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2025	729 821	760 903	
USD	267 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 1 ^{er} août 2027	346 680	381 073	
USD	332 000	General Electric Co., 8,2 %, 15 juin 2023	401 292	449 932	
USD	166 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	125 099	144 291	
USD	628 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	771 919	738 170	
USD	267 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	327 237	326 667	
USD	264 000	Glencore Funding LLC, 3,88 %, 27 avril 2051	326 075	273 045	
USD	29 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	31 565	31 701	
USD	388 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	475 259	460 145	
USD	350 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	430 459	326 088	
USD	306 000	HCA Inc., 3,5 %, 1 ^{er} septembre 2030	400 322	368 408	
USD	130 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	162 576	154 454	
USD	161 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	244 493	195 916	
USD	420 000	HCA Inc., 7,05 %, 1 ^{er} décembre 2027	595 482	601 874	
USD	1 233 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	1 539 576	1 553 174	
USD	231 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	281 834	258 347	
USD	444 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	520 855	411 816	
USD	392 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1 ^{er} février 2029	493 890	449 480	
USD	228 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 ^{er} février 2031	285 552	248 449	
USD	555 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1 ^{er} août 2028	699 181	684 150	

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	236 000	HUB International Ltd., 5,63 %, 1 ^{er} décembre 2029	295 116	278 287	
USD	258 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 1 ^{er} août 2026	327 207	331 160	
USD	200 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	200 765	172 672	
USD	760 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	926 257	920 030	
USD	42 000	International Flavors & Fragrances Inc., 1,83 %, 15 octobre 2027	51 792	48 128	
USD	27 000	International Flavors & Fragrances Inc., 3,47 %, 1 ^{er} décembre 2050	34 840	24 783	
USD	148 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	177 379	172 079	
USD	349 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	444 864	423 202	
USD	582 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	723 699	676 294	
USD	202 000	JPMorgan Chase & Co., 3,9 %, 15 juillet 2025	288 219	268 608	
USD	451 000	JPMorgan Chase & Co., série HH, convertibles, taux variable, perpétuelles, 1 ^{er} février 2025	568 617	568 383	
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., série S, convertibles, taux variable, perpétuelles, 1 ^{er} février 2024	144 345	135 826	
USD	471 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2027	587 587	570 614	
USD	177 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	229 684	237 813	
USD	309 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15 mars 2028	436 505	398 821	
USD	16 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	16 132	14 218	
USD	192 000	Magallanes Inc., 4,05 %, 15 mars 2029	244 089	241 204	
USD	140 000	Magallanes Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	179 060	157 979	
USD	181 000	Magallanes Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	226 868	197 779	
USD	481 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 ^{er} juin 2045	642 713	565 659	
USD	263 000	Marathon Petroleum Corp., 4,7 %, 1 ^{er} mai 2025	366 976	354 794	
USD	681 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1 ^{er} octobre 2031	736 156	744 465	
USD	379 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1 ^{er} avril 2029	473 931	444 396	
USD	1 288 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1 ^{er} octobre 2029	1 546 181	1 511 943	
USD	382 000	MetLife Capital Trust IV, convertibles, 7,88 %, 15 décembre 2037	585 905	540 694	
USD	131 000	MGM Resorts International, 4,63 %, 1 ^{er} septembre 2026	168 369	167 608	
USD	63 000	MGM Resorts International, 4,75 %, 15 octobre 2028	80 903	79 368	
USD	266 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	338 278	349 242	
USD	188 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 6 février 2027	273 423	249 536	
USD	120 000	Morgan Stanley, taux variable, 1 ^{er} avril 2031	147 271	148 335	
USD	517 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1 ^{er} septembre 2028	654 255	561 077	
USD	263 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	337 875	256 047	
USD	50 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	64 687	51 997	
USD	224 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	292 628	259 905	
USD	15 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	18 554	15 728	
USD	394 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	508 692	483 741	
USD	562 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	676 316	639 721	
USD	358 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	460 809	426 456	
USD	822 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	1 045 727	940 166	
USD	27 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 1,13 %, 15 février 2027	30 048	26 133	
USD	95 000	NCL Corp. Ltd., 2,5 %, 15 février 2027	102 398	97 000	
USD	89 000	NCL Corp., Ltd., 8,38 %, 1 ^{er} février 2028	119 834	120 804	
USD	280 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	395 560	377 389	
USD	382 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1 ^{er} juin 2030	482 844	436 477	
USD	320 000	NHL LWF, 2,49 %, 19 octobre 2028	408 272	378 039	
USD	347 000	NMI Holdings Inc., 7,38 %, 1 ^{er} juin 2025	465 730	470 006	
USD	20 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2029	25 554	22 465	
USD	263 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	322 702	306 203	
USD	824 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 ^{er} octobre 2028	1 047 946	1 026 639	
USD	216 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	272 065	232 742	
USD	342 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	450 550	432 192	
USD	190 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	228 047	203 455	
USD	315 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 septembre 2026	399 640	338 671	
USD	46 000	Rayonier AM Products Inc., 7,63 %, 15 janvier 2026	59 094	58 849	
USD	145 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	149 957	115 871	

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	175 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15 février 2027	214 449	73 021	
USD	467 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	605 006	302 122	
USD	498 000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 1 ^{er} mai 2030	563 457	577 794	
USD	386 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15 août 2027	498 191	560 544	
USD	20 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,25 %, 15 janvier 2030	26 895	27 257	
USD	138 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 8,25 %, 15 janvier 2029	191 217	195 037	
USD	807 000	Scientific Games International Inc., 7 %, 15 mai 2028	1 078 542	1 080 817	
USD	577 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15 novembre 2029	747 139	781 375	
USD	320 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 octobre 2025	423 266	406 103	
USD	603 000	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	777 627	845 927	
USD	100 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	126 870	119 562	
USD	237 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp., 5 %, 1 ^{er} juin 2031	294 155	280 259	
USD	604 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP, 5,3 %, 1 ^{er} avril 2044	797 129	722 768	
USD	163 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	207 536	153 731	
USD	316 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 ^{er} avril 2030	506 825	453 118	
USD	309 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 ^{er} avril 2050	577 835	474 713	
USD	390 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	432 725	440 659	
USD	586 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	752 642	717 224	
USD	635 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	791 527	771 009	
USD	458 000	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1 ^{er} octobre 2028	580 813	592 107	
USD	222 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15 février 2028	288 547	266 210	
USD	193 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	231 944	184 749	
USD	110 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	142 154	105 958	
USD	462 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	645 478	586 027	
USD	179 000	T-Mobile USA Inc., 5,05 %, 15 juillet 2033	240 249	243 101	
USD	236 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	357 873	280 053	
USD	366 000	TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., 6,13 %, 15 février 2026	462 330	426 318	
USD	1 454 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 838 158	1 577 830	
USD	88 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	111 422	114 050	
USD	179 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	216 606	219 567	
USD	522 137	United Airlines, catégorie A, série 20-1, fiducie de transfert de prêts, 5,88 %, 15 avril 2029	711 930	704 040	
USD	177 258	United Airlines, 2020-1, catégorie B, fiducie de transfert de prêts, 4,88 %, 15 juillet 2027	231 081	231 751	
USD	70 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	80 217	83 593	
USD	475 000	United Shore Financial Services LLC, 5,5 %, 15 novembre 2025	606 420	608 311	
USD	19 700 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 octobre 2023	24 670 491	25 962 785	
USD	317 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 15 janvier 2025	398 518	405 950	
USD	6 343 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 31 octobre 2026	7 945 440	7 814 428	
USD	3 589 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 29 février 2024	4 459 366	4 714 131	
USD	183 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30 novembre 2028	235 976	220 491	
USD	257 000	Obligation du Trésor américain, 2,5 %, 31 mars 2027	318 100	331 522	
USD	438 000	Obligation du Trésor américain, 2,63 %, 31 mai 2027	542 616	567 146	
USD	7 679 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	10 243 446	10 316 143	
USD	556 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	727 394	752 080	
USD	4 138 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 décembre 2027	5 582 874	5 647 012	
USD	88 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 février 2026	118 275	119 355	
USD	199 200	Obligation du Trésor américain, 4 %, 29 février 2028	267 325	273 846	
USD	26 851 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	39 510 527	38 364 411	
USD	8 090 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2025	10 710 444	10 926 374	
USD	3 057 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	4 138 284	4 207 791	
USD	31 196 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	44 205 086	44 269 464	
USD	3 452 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2024	4 674 743	4 667 929	
USD	336 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 octobre 2025	459 541	457 403	
USD	80 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 28 février 2025	108 274	109 125	
USD	169 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,5 %, 15 avril 2029	211 008	191 029	
USD	142 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15 juin 2027	178 473	170 899	

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	401 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 janvier 2027	407 862	390 205	
USD	685 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1 ^{er} novembre 2033	766 121	779 593	
USD	217 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	277 144	240 619	
USD	403 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	476 791	348 394	
USD	220 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	273 579	236 349	
USD	46 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	64 798	49 365	
USD	214 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	284 807	279 432	
USD	140 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	222 565	168 594	
USD	281 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 30 avril 2026	368 286	355 977	
USD	418 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	535 212	534 523	
USD	349 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1 ^{er} mars 2025	443 838	463 386	
USD	766 000	XHR LP, 4,88 %, 1 ^{er} juin 2029	946 433	878 496	
USD	162 000	Yum! Brands Inc., 5,38 %, 1 ^{er} avril 2032	203 076	212 140	
USD	313 000	Zayo Group Holdings Inc., 4 %, 1 ^{er} mars 2027	410 922	321 876	
			244 041 190	239 522 066	27,64
CANADA					
USD	474 000	1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	530 482	549 900	
USD	927 000	Air Canada, 2020-1, catégorie C, fiducie de transfert de prêts, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 376 015	1 333 361	
	849 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	840 848	757 467	
	465 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	400 669	375 468	
	300 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, perpétuelles, 26 novembre 2027	300 000	300 117	
USD	427 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 octobre 2028	571 940	569 385	
USD	393 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	480 071	427 052	
USD	340 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	467 330	467 983	
USD	267 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 2 juin 2026	380 282	350 413	
USD	241 000	Brookfield Finance Inc., 4,35 %, 15 avril 2030	355 069	303 563	
	439 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	430 188	384 159	
USD	340 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	432 120	347 180	
	223 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	222 949	180 491	
USD	308 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	402 252	366 086	
	300 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 28 septembre 2027	300 000	299 182	
USD	362 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 1 ^{er} juin 2027	498 075	468 556	
	270 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	262 627	236 180	
	280 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	280 177	217 581	
	665 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	664 995	654 237	
USD	492 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1 ^{er} juin 2030	654 510	565 980	
USD	180 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	226 774	200 851	
USD	305 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	432 678	382 830	
	773 000	CES Energy Solutions Corp., 6,38 %, 21 octobre 2024	761 883	768 857	
	27 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	28 148	26 263	
	100 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	100 000	74 462	
USD	124 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	155 648	160 633	
USD	528 000	Emera Inc., série 2016-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	751 615	664 611	
USD	555 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	698 562	659 964	
	447 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	439 124	393 919	
USD	333 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	442 059	415 652	
USD	318 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	364 247	378 676	
USD	440 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1 ^{er} mars 2078	586 300	540 773	
USD	427 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	544 202	562 106	
USD	722 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	901 571	854 874	
USD	761 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 1 ^{er} mars 2026	964 095	998 600	
USD	865 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 043 256	1 135 648	
	34 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	32 279	28 817	
USD	187 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	274 442	242 936	
USD	420 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1 ^{er} mai 2026	532 391	497 238	

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	982 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15 février 2025	1 308 451	1 124 779	
	369 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	362 850	356 079	
	674 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	708 122	631 992	
USD	261 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	345 280	355 727	
	372 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	371 924	357 156	
	496 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	497 865	434 568	
USD	485 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	663 410	623 693	
	650 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 ^{er} mars 2028	646 591	558 188	
USD	164 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 ^{er} mars 2030	214 679	193 080	
USD	674 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1 ^{er} février 2029	856 668	874 475	
USD	482 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	614 875	612 075	
USD	959 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	1 156 147	1 060 972	
USD	466 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	613 952	575 173	
	393 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	404 014	400 860	
	85 000	Corporation Parkland, 4,38 %, 26 mars 2029	85 000	73 923	
USD	152 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 ^{er} octobre 2029	189 043	182 784	
	151 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	149 984	147 445	
	208 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	180 586	173 608	
USD	156 000	Ritchie Bros. Holdings Ltd., 7,75 %, 15 mars 2031	214 363	221 222	
	1 394 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	1 370 238	1 273 458	
USD	820 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1 ^{er} août 2026	963 091	882 407	
USD	317 000	Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	405 951	383 056	
USD	53 000	Titan Acquisition Ltd./Titan Co-Borrower LLC, 7,75 %, 15 avril 2026	67 231	59 078	
	630 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	630 000	627 896	
USD	868 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 194 068	1 193 631	
USD	260 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	336 885	294 432	
USD	994 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	1 246 542	1 125 504	
USD	259 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	361 232	326 761	
	149 000	Vesta Energy Corp., taux échelonné, 15 octobre 2025	147 851	146 020	
			35 436 766	33 412 093	3,86
ÎLES CAÏMANS					
USD	354 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	429 015	399 372	
USD	110 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,38 %, 1 ^{er} mai 2026	148 028	139 540	
USD	498 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,25 %, 15 mai 2024	658 152	666 425	
USD	1 608 500	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	1 963 075	1 963 912	
USD	429 007	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	489 277	523 800	
USD	106 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1 ^{er} décembre 2034	129 019	130 903	
USD	85 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1 ^{er} décembre 2032	126 370	128 815	
USD	693 200	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	932 364	940 674	
USD	1 169 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 278 155	1 295 845	
USD	381 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} octobre 2027	435 524	449 835	
USD	973 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	1 100 757	1 119 888	
			7 689 736	7 759 009	0,90
R.-U.					
USD	419 000	Barclays Bank PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 décembre 2034	626 043	531 832	
USD	311 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 décembre 2025	406 138	357 350	
USD	207 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	304 640	267 351	
USD	170 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	213 622	182 862	
USD	321 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 12 septembre 2026	452 932	415 335	
USD	270 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	366 161	388 380	
USD	270 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	366 161	408 782	
USD	311 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 27 septembre 2025	408 006	391 029	
USD	388 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 29 décembre 2025	489 496	479 600	
USD	400 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 30 janvier 2027	487 325	456 713	

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
R.-U. (suite)					
USD	200 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,5 %, 15 août 2030	236 152	232 770	
USD	406 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15 mai 2029	527 462	511 609	
USD	309 000	Vmed O2 UK Financing I PLC, 4,25 %, 31 janvier 2031	396 140	355 807	
			5 280 278	4 979 420	0,57
BERMUDES					
USD	1 158 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 juin 2026	1 436 612	1 173 776	
USD	80 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 1 ^{er} mai 2028	108 272	116 479	
USD	250 000	NCL Corp., Ltd., 3,63 %, 15 décembre 2024	297 531	314 600	
USD	972 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	1 219 524	1 118 015	
USD	296 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	372 512	376 391	
USD	432 000	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	551 278	502 284	
USD	176 000	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15 mars 2028	192 203	192 996	
USD	843 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	1 027 253	1 012 446	
			5 205 185	4 806 987	0,55
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	500 000	Studio City Co., Ltd., 7 %, 15 février 2027	633 525	640 559	
USD	3 015 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	3 422 468	3 132 624	
USD	119 000	Studio City Finance Ltd., 6 %, 15 juillet 2025	147 524	147 557	
USD	771 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	999 118	878 026	
			5 202 635	4 798 766	0,55
SUISSE					
USD	193 000	Credit Suisse AG of New York, 0,5 %, 2 février 2024	241 738	246 245	
USD	559 000	Credit Suisse AG of New York, 2,95 %, 9 avril 2025	753 685	703 012	
USD	339 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	490 247	425 005	
USD	400 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, perpétuelles, 7 août 2025	538 353	477 615	
USD	219 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, perpétuelles, 2 juin 2026	268 072	225 472	
USD	1 200 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, perpétuelles, 12 février 2027	1 501 098	1 267 226	
USD	481 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, perpétuelles, 10 février 2031	605 552	452 612	
			4 398 745	3 797 187	0,44
PANAMA					
USD	1 329 000	Carnival Corp., 4 %, 1 ^{er} août 2028	1 687 242	1 547 355	
USD	286 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1 ^{er} mars 2027	351 705	318 340	
USD	279 000	Carnival Corp., 6 %, 1 ^{er} mai 2029	343 062	300 625	
USD	725 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1 ^{er} mars 2026	890 249	895 591	
USD	164 000	Carnival Corp., 9,88 %, 1 ^{er} août 2027	222 642	228 090	
			3 494 900	3 290 001	0,38
LIBÉRIA					
USD	14 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 3,7 %, 15 mars 2028	15 883	15 499	
USD	796 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	1 007 605	964 987	
USD	423 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	524 449	535 500	
USD	1 460 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	1 848 713	1 736 177	
			3 396 650	3 252 163	0,38
IRLANDE					
USD	336 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	410 405	408 494	
USD	221 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	268 976	260 997	
USD	105 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	129 632	108 736	
USD	149 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15 juillet 2025	198 023	202 887	
USD	944 000	Castlelake Aviation Finance, 5 %, 15 avril 2027	1 187 198	1 132 613	
			2 194 234	2 113 727	0,24
PAYS-BAS					
USD	477 000	AerCap Holdings NV, convertibles, taux variable, 10 octobre 2079	609 163	588 031	
USD	172 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, perpétuelles, 16 avril 2025	219 631	209 697	
USD	292 000	UPC Broadband Finco B.V., 4,88 %, 15 juillet 2031	370 452	341 743	
			1 199 246	1 139 471	0,13

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
JAPON					
USD	496 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	679 602	605 766	0,07
ALLEMAGNE					
USD	337 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	437 750	406 007	
USD	100 000	Commerzbank AG, 8,13 %, 19 septembre 2023	132 835	133 237	
			570 585	539 244	0,06
FRANCE					
USD	142 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	176 134	155 143	
USD	55 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 octobre 2029	69 603	56 873	
USD	135 000	BNP Paribas SA, 3,8 %, 10 janvier 2024	181 796	179 297	
			427 533	391 313	0,05
LUXEMBOURG					
USD	260 000	Altice France Holding SA, 6 %, 15 février 2028	317 113	224 573	0,03
AUSTRALIE					
USD	162 000	Macquarie Bank Ltd. of London, convertibles, taux variable, perpétuelles, 8 mars 2027	199 553	188 888	0,02
		Total des obligations	319 733 951	310 820 674	35,87
PLACEMENT(S) À COURT TERME					
USD	9 766 000	Gouvernement des États-Unis, obligation du Trésor, 4,884 %, 31 août 2023	12 948 242	12 872 521	
USD	3 424 000	Gouvernement des États-Unis, obligation du Trésor, 6,092 %, 10 mai 2023	4 599 819	4 572 920	
USD	711 000	Gouvernement des États-Unis, obligation du Trésor, 6,329 %, 10 août 2023	931 946	944 862	
		Total des placement(s) à court terme	18 480 007	18 390 303	2,12
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			831 840 852	854 730 741	98,63
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(720 678)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			831 120 174	854 730 741	98,63
Contrat(s) de change à terme				(146 246)	(0,02)
Total du portefeuille de placements			831 120 174	854 584 495	98,61
Autres actifs (passifs) nets				12 036 757	1,39
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				866 621 252	100,00

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	6 608 049	USD	4 880 787	1,35	13 016
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	3 590 156	USD	2 674 361	1,34	(21 920)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	1 289 228	USD	948 712	1,36	7 868
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	3 233 302	USD	2 429 429	1,33	(47 960)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	6 015 694	USD	4 429 010	1,36	36 958
Citibank N.A., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	4 128 399	USD	3 050 492	1,35	6 503
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	3 329 806	USD	2 476 382	1,34	(14 873)
Citibank N.A., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	6 017 386	USD	4 429 010	1,36	38 650
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	3 874 654	USD	2 896 884	1,34	(39 683)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	3 239 813	USD	2 429 429	1,33	(41 449)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	4 511 860	USD	3 321 758	1,36	27 808
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 avril 2023	CAD	6 604 535	USD	4 880 787	1,35	9 502
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 avril 2023	CAD	36 202	USD	26 780	1,35	16
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 mai 2023	CAD	4 452 991	USD	3 322 545	1,34	(34 543)
Banque HSBC, Toronto	A-1	14 juin 2023	CAD	3 008 762	USD	2 214 505	1,36	19 394
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	18 avril 2023	CAD	4 073 231	USD	3 050 492	1,34	(48 665)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 mai 2023	CAD	3 229 585	USD	2 429 429	1,33	(51 677)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	14 juin 2023	CAD	3 049 283	USD	2 244 111	1,36	19 949
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	3 874 973	USD	2 896 884	1,34	(39 364)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	3 333 000	USD	2 476 382	1,35	(11 679)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	3 010 476	USD	2 214 505	1,36	21 108
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	CAD	4 128 078	USD	3 050 492	1,35	6 182
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 mai 2023	CAD	3 589 421	USD	2 674 361	1,34	(22 655)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 juin 2023	CAD	3 050 602	USD	2 244 111	1,36	21 268
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(146 246)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	228	(193)	-	35
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	228	(193)	-	35
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(374)	193	-	(181)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(374)	193	-	(181)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 294	(25)	-	1 269
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 294	(25)	-	1 269
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(25)	25	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(25)	25	-	-

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	48 245 477	2 232	-

au 31 mars 2022

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares MSCI Emerging Markets ETF	36 902 059	5 169	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	40 894 335	6 148	-
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond FNB	17 132 759	6 841	-

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	1 040	1 058
Paiements indirects [†]	376	442

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	30 886 850	17 418 635	28 012 009	16 930 207	7 667 334	102	652 392	652 392
Parts rachetables émises contre trésorerie	12 865 534	16 933 260	12 876 273	14 517 303	-	7 820 470	100 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	171 980	551 586	442 115	575 685	15 549	11 631	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	3 330 650	-	4 270 631	-	96	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 308 228)	(4 016 631)	(10 974 605)	(4 011 186)	(7 682 772)	(164 869)	(200 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	38 946 786	30 886 850	34 626 423	28 012 009	207	7 667 334	552 392	652 392

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,600	0,15
Série F	0,600	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,600	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	50 155	72 220
Garanties (hors trésorerie)	52 840	76 685

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	212	73
Charges	(91)	(30)
Revenu tiré des prêts de titres	121	43
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	42,8	41,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	27 631
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	38,47
Obligations - É.-U.	21,63
Actions - Canada	7,05
Autres actifs (passifs) nets	6,72
Actions - R.-U.	4,95
Obligations - Canada	3,94
Actions - Suisse	3,14
Fonds négocié(s) en bourse	2,20
Actions - Allemagne	1,58
Actions - France	1,16
Actions - Guernesey	0,98
Actions - Bermudes	0,94
Actions - Indonésie	0,78
Actions - Australie	0,71
Obligations - Îles Caïmans	0,69
Obligations - Suisse	0,64
Actions - Mexique	0,62
Actions - Pays-Bas	0,58
Obligations - Bermudes	0,57
Obligations - Îles Vierges Britanniques	0,54
Obligations - R.-U.	0,52
Obligations - Libéria	0,43
Obligations - Panama	0,37
Obligations - Irlande	0,26
Profits (pertes) latent(e)s sur le(s) contrat(s) de change à terme	0,15
Obligations - Pays-Bas	0,13
Obligations - Japon	0,07
Obligations - France	0,06
Obligations - Allemagne	0,06
Obligations - Luxembourg	0,03
Obligations - Espagne	0,03
Obligations - Australie	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,5
AA/Aa/A+	2,3
A	0,9
BBB/Baa/B++	4,3
BB/Ba/B+	8,8
B	2,7
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	0,3
Total	38,1

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,7
AA/Aa/A+	0,3
A	0,9
BBB/Baa/B++	4,5
BB/Ba/B+	5,7
B	6,1
CCC/Caa/C++	0,6
Aucune	0,3
Total	30,1

*Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 52 552 000 \$ (52 126 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change

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

au 31 mars 2023[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	673 262	(91 426)	581 836	67,1
Euro	49 377	-	49 377	5,7
Livre sterling	46 357	-	46 357	5,3
Dollar de Hong Kong	37 610	-	37 610	4,3
Franc suisse	13 194	-	13 194	1,5
Dollar australien	353	-	353	0,0
Roupie indonésienne	178	-	178	0,0
Peso mexicain	107	-	107	0,0
Couronne norvégienne	87	-	87	0,0
Yen japonais	34	-	34	0,0
Total	820 559	(91 426)	729 133	83,9

au 31 mars 2022[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	576 310	(109 060)	467 250	56,6
Livre sterling	49 846	-	49 846	6,0
Euro	37 170	-	37 170	4,5
Yen japonais	20	24 698	24 718	3,0
Franc suisse	18 067	-	18 067	2,2
Dollar de Hong Kong	7 459	-	7 459	0,9
Roupie indonésienne	6 475	-	6 475	0,8
Dollar australien	6 143	-	6 143	0,7
Peso mexicain	5 190	-	5 190	0,6
Couronne norvégienne	96	-	96	0,0
Total	706 776	(84 362)	622 414	75,3

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 72 913 000 \$ (62 241 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	49 973	35 993	65 326	177 919	329 211

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2022

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de 1 an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	1 499	58 290	37 733	149 782	247 304

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 430 000 \$ (4 444 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	523 288	-	-	523 288
Obligations	-	310 443	378	310 821
Placement(s) à court terme	-	18 390	-	18 390
Fonds négocié(s) en bourse	2 232	-	-	2 232
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(146)	-	(146)
Total	525 520	328 687	378	854 585

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	503 098	-	-	503 098
Obligations	-	246 865	439	247 304
Fonds négocié(s) en bourse	18 158	-	-	18 158
Contrat(s) de change à terme (montant net)	1	1 269	-	1 270
Total	521 257	248 134	439	769 830

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2022.

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	439	-	-	-	(308)	-	247	378
Total	439	-	-	-	(308)	-	247	378

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 6 279 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 308 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	299	-	(389)	-	-	133	(43)	-
Obligations	67	408	-	-	-	-	(36)	439
Total	366	408	(389)	-	-	133	(79)	439

**La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à (36 551 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 306	5 675
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	25	45
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	12
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	58	39
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	67	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	6 458	5 778
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	3
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	68	22
Montant à payer pour le rachat de parts	-	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	70	29
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 388	5 749

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	653	778	8,81	9,42	74 074	82 508
Série F	468	1 132	8,96	9,50	52 224	119 204
Série I	1	1	9,04	9,59	106	102
Série S	5 266	3 838	8,65	9,19	608 807	417 627

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	22	35
Intérêts aux fins des distributions	170	140
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(186)	(24)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(152)	(279)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(146)	(128)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	2	(1)
Total des revenus	(144)	(129)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10	15
Frais d'administration (note 5)	1	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	2	3
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	-	-
Total des charges	16	25
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(160)	(154)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(26)	(32)	(0,35)	(0,35)	75 910	92 366
Série F	(47)	(37)	(0,52)	(0,29)	89 446	124 928
Série I	-	-	(0,25)	(0,30)	105	100
Série S	(87)	(85)	(0,19)	(0,25)	446 747	337 939

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	778	787	1 132	1 322	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26)	(32)	(47)	(37)	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(19)	(24)	(20)	(34)	-	-
Profits nets réalisés	-	(20)	-	(27)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19)	(44)	(20)	(61)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	191	350	12	106	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17	40	18	48	-	-
Rachat de parts rachetables	(288)	(323)	(627)	(246)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(80)	67	(597)	(92)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(125)	(9)	(664)	(190)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	653	778	468	1 132	1	1

	Série S		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	3 838	3 739	5 749	5 849
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(87)	(85)	(160)	(154)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(135)	(96)	(174)	(154)
Profits nets réalisés	-	(69)	-	(116)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(135)	(165)	(174)	(270)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	1 917	1 928	2 120	2 384
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	4	35	92
Rachat de parts rachetables	(267)	(1 583)	(1 182)	(2 152)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 650	349	973	324
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 428	99	639	(100)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	5 266	3 838	6 388	5 749

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(160)	(154)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	186	24
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	152	279
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 559	5 131
Achat de placements et de dérivés	(5 534)	(5 338)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(19)	1
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(815)	(54)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(139)	(178)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 120	2 384
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 186)	(2 148)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	795	58
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20)	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	45	41
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	25	45
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20	34
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	150	140
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
USD	1 882	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	272 275	219 455	3,44
SERVICES FINANCIERS					
	375	Banque de Montréal, privilégiées, série 27, taux variable, perpétuelles	7 877	6 745	
	250	Banque de Montréal, privilégiées, série 29, taux variable, perpétuelles	5 039	4 250	
	200	Brookfield Corp., 4,75 %, privilégiées, série 17, perpétuelles	4 725	3 746	
	100	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	2 600	2 389	
	100	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	2 553	2 358	
	275	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	7 179	5 926	
	300	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	7 449	6 876	
	200	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	4 845	4 478	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	9 531	7 640	
	150	Banque Nationale du Canada, 3,9 %, privilégiées, série 32, perpétuelles	3 010	2 490	
	250	Banque Nationale du Canada, 4,95 %, privilégiées, série 42, perpétuelles	5 976	5 163	
	375	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	8 046	6 495	
	175	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	4 375	3 618	
	325	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	7 876	6 243	
	250	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	5 331	4 298	
			86 412	72 715	1,14
ÉNERGIE					
USD	625	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	15 751	19 209	
	450	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	6 716	8 100	
	425	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	7 223	7 391	
	450	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	7 032	7 155	
			36 722	41 855	0,65
SERVICES DE COMMUNICATION					
	825	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	12 730	15 014	
	450	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	7 553	8 222	
	175	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	2 738	3 301	
			23 021	26 537	0,42
SERVICES PUBLICS					
	450	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	8 867	7 987	
	100	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	2 476	2 240	
	150	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	3 571	2 830	
	375	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	6 009	7 065	
	225	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	4 233	4 907	
			25 156	25 029	0,39
IMMOBILIER					
	375	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	8 169	5 213	
	150	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	2 476	1 710	
			10 645	6 923	0,11
		Total des actions	454 231	392 514	6,15
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	70 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,75 %, 15 juin 2030	63 617	63 198	
	207 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	191 585	192 576	
	70 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 ^{er} septembre 2026	64 989	65 045	
	51 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	45 559	45 722	
	264 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} mai 2024	255 745	256 637	
	111 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	103 888	100 008	
	107 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	96 155	95 775	
	184 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	132 442	137 439	
	272 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	251 056	252 736	
	182 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	159 521	145 715	
	86 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	83 421	83 730	
	148 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1 ^{er} novembre 2024	145 882	146 029	

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (suite)					
	27 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1 ^{er} décembre 2045	27 949	28 790	
	45 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1 ^{er} juin 2041	50 966	50 605	
	92 612	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4 %, 1 ^{er} décembre 2031	119 568	115 083	
			1 792 343	1 779 088	27,85
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	56 000	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	61 164	54 055	
	17 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1 ^{er} juin 2050	17 739	14 217	
	67 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	61 840	43 271	
	59 000	Province du Manitoba, 3,9 %, 2 décembre 2032	60 107	60 025	
	100 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	113 799	82 124	
	66 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,4 %, 1 ^{er} décembre 2031	59 941	60 033	
	379 000	Province de l'Ontario, 1,9 %, 2 décembre 2051	348 568	243 239	
	450 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	482 063	434 407	
	9 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 2 décembre 2050	6 280	6 926	
	10 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	9 404	9 583	
	290 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	290 864	292 946	
	56 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	60 545	59 654	
	90 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	95 497	96 376	
	31 000	Province de Québec, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2025	30 239	30 283	
	20 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	18 088	17 992	
	28 000	Province de la Saskatchewan, 2,8 %, 2 décembre 2052	27 953	21 946	
	35 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	41 526	33 109	
			1 785 617	1 560 186	24,42
SERVICES FINANCIERS					
USD	2 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	2 471	2 432	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	1 235	1 181	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 235	1 036	
USD	3 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	3 620	2 696	
	20 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	21 312	18 174	
USD	4 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	4 906	4 513	
USD	13 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	16 407	17 221	
	3 000	Bank of America Corp., taux variable, 15 septembre 2027	3 000	2 721	
	20 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	20 000	19 051	
	20 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	20 000	19 773	
	10 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	10 000	9 883	
USD	15 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 octobre 2028	21 165	20 002	
	16 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	14 959	14 900	
	12 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	12 005	12 532	
	15 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	14 126	13 864	
	9 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	8 101	6 660	
	9 855	Bankers Hall LP, 4,38 %, 20 novembre 2023	9 744	9 734	
	25 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	31 090	26 050	
USD	2 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	2 513	2 151	
	9 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	9 000	9 116	
	10 000	Canada Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	14 877	11 887	
	12 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	11 982	12 171	
	3 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	3 018	2 353	
	20 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	20 000	19 940	
	7 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	7 000	6 360	
	50 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	50 000	43 737	
	12 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série F, taux variable, 11 juin 2029	11 696	11 663	
	26 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	26 005	20 204	
	9 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	9 000	8 853	
	12 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	12 000	11 948	
	11 000	Citigroup Inc., 4,09 %, 9 juin 2025	10 764	10 764	

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		SERVICES FINANCIERS (suite)			
	9 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	8 114	7 939	
USD	1 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	1 255	1 295	
USD	6 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	7 507	7 104	
USD	5 555	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	6 331	6 782	
USD	2 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1 ^{er} mai 2026	2 500	2 368	
	5 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	5 000	3 737	
	10 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	9 845	9 295	
	8 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	8 000	8 085	
	9 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	11 092	8 294	
USD	2 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	2 646	2 726	
	7 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	7 000	6 280	
	4 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 février 2026	4 000	3 631	
	11 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 12 mai 2030	10 372	10 363	
USD	15 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	20 811	19 290	
	7 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3,39 %, 9 avril 2030	7 899	6 420	
USD	2 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	2 462	1 909	
USD	3 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	3 871	3 415	
USD	2 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	2 578	2 382	
	20 262	Original Wempi Inc., série B2, 4,06 %, 13 février 2024	19 723	19 793	
USD	4 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 ^{er} octobre 2028	5 159	4 984	
USD	3 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	3 806	3 225	
	16 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	22 090	21 804	
	27 000	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juillet 2024	26 084	26 132	
	14 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 23 décembre 2029	13 421	13 356	
	7 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 3 novembre 2031	6 998	6 266	
	15 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	15 765	13 990	
	4 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	4 000	3 367	
	7 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	7 000	5 816	
	18 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	20 160	19 850	
	4 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	4 000	2 985	
	1 797	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	1 735	1 746	
	15 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1 ^{er} juin 2027	15 000	14 770	
	18 000	Banque Toronto-Dominion (La), 5,38 %, 21 octobre 2027	18 000	18 535	
	15 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	15 000	14 950	
	9 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	9 000	6 653	
	15 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1 ^{er} octobre 2027	15 000	12 963	
	16 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 4 mars 2031	16 015	15 801	
	25 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	26 192	23 069	
			788 662	734 940	11,50
		ÉNERGIE			
	3 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	3 000	2 673	
	12 000	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	11 997	12 656	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	1 260	1 116	
	32 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	33 059	30 566	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	1 409	1 255	
USD	4 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 882	4 866	
	2 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14 mars 2024	1 982	2 004	
USD	4 000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc., 5,63 %, 15 octobre 2025	5 190	5 291	
	34 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	33 238	26 661	
	10 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	9 997	10 781	
	30 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	28 169	27 824	
USD	50 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1 ^{er} mars 2078	71 489	61 453	
	11 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	11 000	9 327	
	16 000	Enbridge Inc., série C, convertibles, taux variable, 12 avril 2078	15 889	15 689	
	2 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	1 999	1 611	

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		ÉNERGIE (suite)			
	26 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	26 138	24 544	
	18 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	16 696	16 567	
	10 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	10 514	9 706	
	6 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	5 999	6 140	
	26 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	27 042	27 423	
	18 000	Inter Pipeline Ltd., série 13, 5,09 %, 27 novembre 2051	18 000	15 620	
	16 000	Inter Pipeline Ltd., série 14, 5,85 %, 18 mai 2032	16 000	16 300	
	39 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	39 670	36 569	
USD	3 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 ^{er} juin 2045	4 481	3 528	
USD	1 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1 ^{er} février 2029	1 274	1 297	
	26 790	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	24 063	24 022	
	12 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	13 397	11 598	
	17 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	15 272	14 739	
	4 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	3 942	3 097	
	3 000	Tourmaline Oil Corp. série 2, 2,53 %, 12 février 2029	3 000	2 660	
	19 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	19 014	15 172	
	36 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	36 720	32 413	
USD	2 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1 ^{er} novembre 2033	2 228	2 276	
			518 010	477 444	7,47
		PRODUITS INDUSTRIELS			
	93 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	95 087	66 851	
	77 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	85 742	64 624	
	24 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	27 445	26 828	
	2 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	2 000	1 784	
USD	2 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2025	2 641	2 559	
	42 000	Air Lease Corp., 2,63 %, 5 décembre 2024	41 957	40 081	
USD	3 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1 ^{er} avril 2027	4 057	3 758	
USD	1 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 210	1 014	
USD	2 000	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	2 584	2 596	
USD	1 946	American Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	2 414	2 171	
	2 000	Administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	2 000	1 648	
	9 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	8 998	8 545	
	10 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	9 999	9 129	
	9 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	8 998	9 002	
	3 887	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	3 887	3 233	
USD	1 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1 ^{er} mai 2028	1 262	1 235	
USD	11 000	General Electric Co., série D, convertible, taux variable, 15 juin 2023	13 997	14 907	
	7 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	5 613	5 465	
	4 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	3 993	3 083	
USD	1 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	1 227	1 186	
	2 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	2 000	1 837	
USD	5 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	6 897	5 727	
	7 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 5,44 %, 8 décembre 2025	7 000	7 066	
USD	7 545	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	10 276	10 174	
USD	1 447	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 901	1 892	
USD	1 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	1 140	1 194	
			354 325	297 589	4,66
		SERVICES PUBLICS			
	9 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 %, 22 février 2024	8 840	8 839	
	19 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	18 568	18 379	
	11 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avril 2034	11 000	11 124	
	15 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	15 000	15 116	
	18 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	17 999	18 131	
	8 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	8 632	8 299	
	15 000	Capital Power Corp., 3,15 %, 1 ^{er} octobre 2032	12 818	12 699	

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		SERVICES PUBLICS (suite)			
	15 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	14 657	14 514	
	8 000	Capital Power Corp., 4,99 %, 23 janvier 2026	8 021	7 965	
	12 464	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	12 492	12 460	
	26 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	21 403	17 600	
USD	40 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	57 972	50 349	
USD	1 000	Emera US Finance LP, 3,55 %, 15 juin 2026	1 371	1 288	
	15 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	14 961	14 439	
	7 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	7 000	7 037	
	9 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	10 382	10 149	
	12 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	9 293	9 254	
USD	3 000	Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	3 822	3 625	
	11 268	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	11 789	11 673	
			266 020	252 940	3,96
		IMMOBILIER			
	11 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	10 660	10 618	
	16 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	13 843	13 477	
	7 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	6 533	6 281	
	16 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	15 639	15 386	
	30 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	31 370	21 114	
	7 000	FPI industriel Dream, 5,38 %, 22 mars 2028	7 000	6 945	
	7 000	FPI industriel Dream, série E, 3,97 %, 13 avril 2026	7 000	6 713	
USD	2 000	EPR Properties, 4,5 %, 1 ^{er} juin 2027	2 338	2 241	
	7 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1 ^{er} mars 2028	7 442	6 252	
	10 000	FPI First Capital, série V, 3,46 %, 22 janvier 2027	10 472	9 180	
	3 000	FPI H&R, série S, 2,63 %, 19 février 2027	3 000	2 705	
USD	3 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1 ^{er} février 2029	3 864	3 440	
USD	1 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 ^{er} février 2031	1 274	1 090	
	9 000	Primaris REIT, 4,27 %, 30 mars 2025	9 000	8 718	
	11 000	Primaris REIT, 4,73 %, 30 mars 2027	11 010	10 552	
	16 000	FPI Primaris, 5,93 %, 29 mars 2028	16 000	15 963	
	7 000	RioCan FPI, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2029	7 000	6 644	
	11 000	RioCan FPI, 5,61 %, 6 octobre 2027	10 999	11 036	
USD	3 000	XHR LP, 4,88 %, 1 ^{er} juin 2029	3 667	3 441	
			178 111	161 796	2,53
		SERVICES DE COMMUNICATION			
USD	5 000	Altice France Holding SA, 6 %, 15 février 2028	6 442	4 319	
USD	1 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	1 293	1 093	
USD	500	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	366	429	
USD	1 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	1 250	1 243	
	25 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	28 392	23 171	
	16 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30 septembre 2050	16 384	11 799	
	9 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 février 2030	8 981	8 957	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	5 356	4 427	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1 ^{er} mars 2030	5 430	4 690	
	6 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	6 028	5 841	
	3 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031	3 000	2 583	
USD	2 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	2 455	1 951	
USD	1 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	1 460	1 348	
	14 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	13 818	13 211	
USD	4 000	Rogers Communications Inc., 3,8 %, 15 mars 2032	4 720	4 853	
USD	4 000	Rogers Communications Inc., 4,55 %, 15 mars 2052	4 448	4 447	
	2 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 000	1 827	
	9 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	10 008	7 200	
	19 000	TELUS Corp., 5 %, 13 septembre 2029	18 918	19 354	
	9 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	9 030	8 955	

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
SERVICES DE COMMUNICATION (suite)					
USD	2 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	2 553	1 926	
	5 000	Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22 mars 2028	4 992	4 539	
USD	1 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	1 252	1 074	
			158 576	139 237	2,18
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
	14 000	BMW Canada Inc., 4,41 %, 10 février 2027	13 998	13 948	
USD	6 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	7 922	6 127	
USD	6 000	Carnival Corp., 4 %, 1 ^{er} août 2028	7 564	6 986	
USD	3 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1 ^{er} mars 2027	3 811	3 339	
USD	3 000	Carnival Corp., 6 %, 1 ^{er} mai 2029	3 723	3 233	
	5 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avril 2026	4 997	4 515	
	6 000	La Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	5 991	5 945	
USD	2 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15 février 2032	2 547	2 283	
USD	1 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	1 257	1 118	
USD	2 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	2 503	1 855	
USD	3 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	3 826	3 450	
USD	1 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	1 272	1 272	
USD	1 000	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	1 272	1 163	
	7 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	6 839	6 342	
USD	2 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	2 862	2 443	
	4 000	Reliance LP, 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	3 997	3 540	
	8 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} décembre 2027	7 221	7 194	
	26 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	27 222	25 323	
USD	4 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	5 030	4 757	
USD	1 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	1 269	1 196	
USD	2 000	Stellantis NV, 5,25 %, 15 avril 2023	2 786	2 706	
USD	14 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	17 512	14 546	
	6 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	5 999	5 972	
	5 000	Crédit VW Canada Inc., 5,8 %, 17 novembre 2025	4 998	5 097	
USD	3 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	3 953	3 836	
			150 371	138 186	2,16
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS					
	2 000	BMW Canada Auto Trust, catégorie A3, série 21-1, 0,76 %, 20 décembre 2025	2 000	1 931	
	7 000	CARDS II Trust, série A, 4,33 %, 15 mai 2025	7 000	6 924	
	6 000	CARDS II Trust, série B, 2,81 %, 15 janvier 2025	6 000	5 699	
	5 000	CARDS II Trust, série C, 3,61 %, 15 janvier 2025	5 000	4 777	
	1 549	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	1 550	1 490	
	3 056	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	3 056	2 891	
	3 051	CNH Capital Canada Receivables Trust, catégorie A2, série 21-1, 1 %, 16 novembre 2026	3 034	2 919	
	9 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	9 000	8 192	
	22 000	Fortified Trust, série A, 2,56 %, 23 mars 2024	21 392	21 445	
	4 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	3 818	3 657	
	13 000	Fortified Trust, série C, 4,46 %, 23 juin 2025	12 999	12 922	
	3 000	GMF Canada Leasing Trust, catégorie B, série 21-1, 1,26 %, 20 mai 2026	3 000	2 957	
	5 000	Master Credit Card Trust II, série B, 3,39 %, 21 décembre 2023	5 000	4 933	
	9 000	Master Credit Card Trust II, série C 4,47 %, 21 décembre 2023	9 000	8 949	
	4 000	MBARC Credit Canada Inc., catégorie A3, série 21-A, 0,93 %, 17 février 2026	4 000	3 902	
	12 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 21-A, 1,86 %, 15 novembre 2024	12 000	11 409	
	5 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	5 000	4 356	
	2 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	2 000	1 727	
			114 849	111 080	1,74
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	25 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	28 493	21 892	
	23 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1 ^{er} mars 2033	25 350	24 907	
	5 000	Loblaws Cos., Ltd., 5,01 %, 13 septembre 2032	5 000	5 094	

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (suite)			
	7 000	Loblaws Cos., Ltd., 5,34 %, 13 septembre 2052	7 000	7 175	
	8 000	Loblaws Cos., Ltd., 6,05 %, 9 juin 2034	8 730	8 523	
	12 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	12 248	8 988	
	12 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	14 330	10 506	
USD	3 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	4 055	1 941	
	18 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	19 111	17 596	
			124 317	106 622	1,67
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION			
	4 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	3 994	3 533	
USD	3 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	3 764	3 631	
USD	5 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	6 140	4 868	
	29 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	34 350	28 188	
			48 248	40 220	0,63
		OBLIGATIONS MUNICIPALES			
	39 000	Municipal Finance Authority of British Columbia, 1,35 %, 30 juin 2026	38 956	36 342	0,57
		MATÉRIAUX			
USD	1 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	1 371	1 343	
	7 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	6 729	6 692	
USD	1 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 185	1 313	
USD	12 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	19 468	15 590	
USD	1 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	1 248	1 223	
USD	1 000	Glencore Funding LLC, 3,88 %, 27 avril 2051	1 257	1 034	
USD	2 000	Rayonier AM Products Inc., 7,63 %, 15 janvier 2026	2 643	2 559	
			33 901	29 754	0,47
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	11 000	Obligation du Trésor américain, 1,38 %, 15 novembre 2031	14 077	12 540	
USD	4 000	Obligation du Trésor américain, 1,88 %, 15 novembre 2051	5 152	3 666	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 août 2032	6 276	6 355	
USD	2 000	Obligation du Trésor américain, 2,88 %, 15 mai 2052	2 314	2 303	
USD	1 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2042	1 326	1 387	
			29 145	26 251	0,41
		SOINS DE SANTÉ			
USD	6 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	7 920	7 229	
USD	3 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1 ^{er} avril 2029	3 797	3 518	
USD	2 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1 ^{er} octobre 2029	2 123	2 348	
	5 000	Sienna Senior Living Inc., série C, 2,82 %, 31 mars 2027	4 998	4 501	
USD	2 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	2 513	2 428	
USD	2 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 552	2 170	
			23 903	22 194	0,35
		Total des obligations	6 405 354	5 913 869	92,57
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	6 859 585	6 306 383	98,72
		Contrat(s) de change à terme		296	-
		Total du portefeuille de placements	6 859 585	6 306 679	98,72
		Autres actifs (passifs) nets		81 661	1,28
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		6 388 340	100,00

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	18 006	USD	13 299	1,35	36
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	18 105	USD	13 486	1,34	(109)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	15 114	USD	11 122	1,36	93
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	16 305	USD	12 251	1,33	(241)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	70 523	USD	51 922	1,36	437
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	11 249	USD	8 312	1,35	18
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	16 792	USD	12 488	1,34	(74)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	70 543	USD	51 922	1,36	457
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	4 560	CAD	6 276	0,73	(121)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	4 750	CAD	6 535	0,73	(124)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	10 558	USD	7 894	1,34	(107)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	16 338	USD	12 251	1,33	(208)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	52 893	USD	38 942	1,36	329
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	17 996	USD	13 299	1,35	27
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	99	USD	73	1,35	-
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	22 456	USD	16 755	1,34	(173)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	35 272	USD	25 961	1,36	229
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	11 099	USD	8 312	1,34	(132)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	16 286	USD	12 251	1,33	(259)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	35 747	USD	26 308	1,36	236
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	USD	4 845	CAD	6 669	0,73	(129)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	10 559	USD	7 894	1,34	(107)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	16 808	USD	12 488	1,35	(58)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	35 292	USD	25 961	1,36	249
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	11 248	USD	8 312	1,35	17
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	18 101	USD	13 486	1,34	(113)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	35 763	USD	26 308	1,36	251
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	USD	4 845	CAD	6 668	0,73	(128)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								296

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2)	2	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2)	2	-	-

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	(2)	-	10
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	12	(2)	-	10
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	2	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	2	-	(1)

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 095 682	219	-

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 902 716	230	-

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	82 508	76 439	119 204	127 925	102	97	417 627	375 591
Parts rachetables émises contre trésorerie	21 890	33 725	1 321	10 299	-	-	222 044	200 346
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 881	3 884	2 013	4 703	4	5	16	353
Parts rachetables rachetées	(32 205)	(31 540)	(70 314)	(23 723)	-	-	(30 880)	(158 663)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	74 074	82 508	52 224	119 204	106	102	608 807	417 627

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	0,950	0,15
Série F	0,450	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série S	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	46	-
Garanties (hors trésorerie)	48	-

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	168
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'état canadiennes	30,48
Obligations provinciales	20,23
Services financiers	16,03
Énergie	7,39
Produits industriels	5,03
Fonds négocié(s) en bourse	4,00
Services de communication	3,28
Biens de consommation discrétionnaire	2,72
Services publics	2,25
Biens de consommation de base	1,92
Immobilier	1,86
Autres actifs (passifs) nets	1,12
Titres adossés à des actifs	0,81
Obligations municipales	0,70
Technologies de l'information	0,63
Matériaux	0,55
Obligations d'état étrangères	0,42
Soins de santé	0,42
Contrat(s) de change à terme	0,16
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	29,9
AA/Aa/A+	26,0
A	9,6
BBB/Baa/B++	24,2
BB/Ba/B+	4,8
B	0,5
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune	0,1
Total	95,3

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	32,6
AA/Aa/A+	2,2
A	31,1
BBB/Baa/B++	21,5
BB/Ba/B+	4,7
B	2,1
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune	0,3
Total	94,9

*Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 39 000 \$ (47 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	773	(557)	216	3,4
Total	773	(557)	216	3,4

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	841	(607)	234	4,1
Total	841	(607)	234	4,1

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 22 000 \$ (23 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	78	1 032	988	3 816	5 914

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	25	1 032	1 184	2 965	5 206

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 113 000 \$ (98 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	173	-	-	173
Obligations	-	5 914	-	5 914
Fonds négocié(s) en bourse	219	-	-	219
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	392	5 914	-	6 306

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	239	-	-	239
Obligations	-	5 159	-	5 159
Titres adossés à des actifs	-	47	-	47
Fonds négocié(s) en bourse	230	-	-	230
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	9	-	9
Total	469	5 215	-	5 684

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	34 364	23 081
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 530	1 318
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	355	249
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	223
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	282	92
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	72
Montant à recevoir pour la souscription de parts	142	33
	39 673	25 068
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	94	41
Montant à payer pour le rachat de parts	10	31
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	105	77
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	39 568	24 991

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	4 497	2 013	9,11	9,57	493 581	210 389
Série F	34 013	21 795	9,26	9,64	3 671 820	2 259 789
Série I	1 058	1 183	9,40	9,74	112 511	121 465

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	665	426
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 395)	(777)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 469	(147)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(261)	(498)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(224)	42
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	8
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(220)	50
Total des revenus	(481)	(448)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	154	198
Frais d'administration (note 5)	38	48
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	7	12
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	24	30
Autres frais	-	-
Total des charges	228	291
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(709)	(739)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(14)	(73)	(0,05)	(0,19)	278 441	378 274
Série F	(678)	(635)	(0,27)	(0,22)	2 510 105	2 864 772
Série I	(17)	(31)	(0,14)	(0,29)	116 590	106 731

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 013	5 967	21 795	38 470	1 183	223
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14)	(73)	(678)	(635)	(17)	(31)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(56)	(3)	(435)	(137)	(26)	(15)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(56)	(3)	(435)	(137)	(26)	(15)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 929	270	40 455	11 381	14	1 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	55	3	393	126	13	15
Rachat de parts rachetables	(430)	(4 151)	(27 517)	(27 410)	(109)	(9)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 554	(3 878)	13 331	(15 903)	(82)	1 006
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 484	(3 954)	12 218	(16 675)	(125)	960
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 497	2 013	34 013	21 795	1 058	1 183
	Total du Fonds					
	2023	2022				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	24 991	44 660				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(709)	(739)				
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(517)	(155)				
Profits nets réalisés	-	-				
Remboursement de capital	-	-				
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(517)	(155)				
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	43 398	12 651				
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	461	144				
Rachat de parts rachetables	(28 056)	(31 570)				
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15 803	(18 775)				
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 577	(19 669)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	39 568	24 991				

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(709)	(739)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 395	777
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	35	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 469)	147
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	75 020	93 477
Achat de placements et de dérivés	(87 216)	(79 733)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	223	(25)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(190)	54
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(11 910)	13 962
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(56)	(11)
Produit de l'émission de parts rachetables	43 289	12 570
Montant versé au rachat de parts rachetables	(28 076)	(32 033)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	15 157	(19 474)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(35)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 247	(5 512)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 318	6 832
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	4 530	1 318
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	475	480
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA				
60 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,06 %, 26 juillet 2024	62 282	58 544	
75 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024	73 160	73 486	
60 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 2,16 %, 3 février 2025	61 766	57 154	
25 000	Bell Canada, 2,5 %, 14 mai 2030	25 845	21 768	
105 000	Bell Canada, 2,7 %, 2 mars 2024	103 152	102 757	
80 000	Bell Canada, 2,75 %, 29 janvier 2025	76 755	77 142	
65 000	Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	67 014	63 382	
35 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janvier 2027	34 920	32 123	
75 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	77 551	72 296	
110 000	Canadian Natural Resources Ltd., 1,45 %, 16 novembre 2023	110 091	107 602	
145 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 1,59 %, 24 novembre 2023	141 238	141 858	
35 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 2,54 %, 28 février 2028	34 997	32 155	
35 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,17 %, 6 juillet 2023	35 446	34 816	
30 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	30 000	27 492	
20 000	FPI Propriétés de Choix, série B, 4,9 %, 5 juillet 2023	19 979	19 980	
25 000	Corus Entertainment Inc., 5 %, 11 mai 2028	25 000	18 720	
30 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	30 000	22 339	
50 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	49 710	47 474	
70 000	Dollarama Inc., 3,55 %, 6 novembre 2023	70 023	69 336	
20 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	20 000	20 102	
270 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	256 518	246 984	
170 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	158 357	158 154	
1 300 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} décembre 2030	1 201 925	1 090 089	
250 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} février 2024	241 970	242 853	
105 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 ^{er} septembre 2026	96 782	97 568	
290 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	270 725	269 934	
75 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	74 726	67 239	
10 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2023	9 843	9 953	
690 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	663 337	667 080	
510 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	491 185	459 498	
80 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} décembre 2031	69 582	71 607	
2 160 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	1 578 796	1 613 414	
20 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	20 384	19 801	
3 160 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2032	2 878 106	2 936 192	
415 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	382 713	332 263	
30 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	27 700	28 967	
400 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	392 200	392 891	
1 065 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} décembre 2032	1 016 586	1 029 582	
425 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} août 2024	418 203	418 013	
1 875 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2027	1 843 772	1 849 446	
1 830 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1 ^{er} novembre 2024	1 802 308	1 805 630	
450 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1 ^{er} octobre 2025	444 126	444 524	
1 000 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1 ^{er} février 2025	1 004 238	1 000 150	
55 000	Société en commandite Holding FPI Granite, série 3, 3,87 %, 30 novembre 2023	54 936	54 469	
45 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 février 2030	46 833	39 860	
25 000	Ivanhoe Cambridge II Inc., série 1, 2,91 %, 27 juin 2023	24 936	24 876	
65 000	Loblaw Cos., Ltd., 3,92 %, 10 juin 2024	65 223	64 296	
85 000	Metro Inc., série J, 1,92 %, 2 décembre 2024	83 240	81 168	
70 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., série L, 1,2 %, 1 ^{er} décembre 2023	67 594	68 203	
135 000	OMERS Realty Corp., série 12, 1,3 %, 22 septembre 2023	135 002	132 691	
50 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	50 000	46 604	
100 000	Pembina Pipeline Corp., 2,56 %, 1 ^{er} juin 2023	98 743	99 579	
100 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30 septembre 2024	98 861	96 365	
90 000	FPI RioCan, série T, 3,73 %, 18 avril 2023	90 226	89 948	
40 000	Rogers Communications Inc., 3,1 %, 15 avril 2025	39 970	38 665	
30 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	32 271	28 761	

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	20 000	Rogers Communications Inc., 4 %, 13 mars 2024	20 038	19 773	
	65 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	65 000	59 379	
	50 000	Banque Royale du Canada, 1,59 %, 4 mai 2026	49 562	45 688	
	40 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 novembre 2024	38 507	38 700	
	200 000	Shaw Communications Inc., 3,8 %, 2 novembre 2023	199 926	198 292	
	125 000	Shaw Communications Inc., 4,35 %, 31 janvier 2024	125 227	124 009	
	15 000	TELUS Corp., série CAA, 3,15 %, 19 février 2030	15 881	13 629	
	50 000	TELUS Corp., 3,35 %, 1 ^{er} avril 2024	49 069	49 138	
	115 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	115 692	109 466	
	45 000	Banque Toronto-Dominion (La), 1,89 %, 8 mars 2028	38 768	39 687	
	15 000	Banque Toronto-Dominion (La), 1,9 %, 11 septembre 2028	12 741	13 097	
	45 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	46 923	42 982	
	70 000	Vidéotron ltée, 3,13 %, 15 janvier 2031	68 473	55 927	
	40 000	Vidéotron ltée, 3,63 %, 15 juin 2028	40 000	35 325	
	80 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	82 166	74 849	
			18 348 819	18 137 784	45,84
		É.-U.			
USD	15 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15 septembre 2030	18 603	16 419	
USD	20 000	Amgen Inc., 5,25 %, 2 mars 2033	26 819	27 767	
	35 000	Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	35 651	34 004	
	150 000	AT&T Inc., 2,85 %, 25 mai 2024	153 821	146 352	
USD	25 000	Bank of America Corp., taux variable, 4 février 2025	32 387	32 786	
USD	15 000	Bank of America Corp., taux variable, 21 septembre 2036	17 746	15 297	
USD	35 000	Bank of America Corp., taux variable, 13 février 2031	46 847	40 074	
USD	50 000	Bank of America Corp., taux variable, 23 juillet 2031	62 426	53 968	
USD	50 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2032	54 249	51 497	
USD	15 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 novembre 2032	18 544	16 503	
USD	15 000	Citigroup Inc., taux variable, 25 janvier 2033	19 028	17 136	
USD	35 000	Freepoint-McMoRan Inc., 4,13 %, 1 ^{er} mars 2028	44 419	44 377	
USD	40 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 21 juillet 2032	50 224	43 858	
USD	30 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 22 avril 2032	36 604	33 815	
USD	15 000	Humana Inc., 2,15 %, 3 février 2032	18 677	16 407	
USD	30 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 4 février 2032	36 623	32 623	
USD	30 000	Kenvue Inc., 5,05 %, 22 mars 2028	41 224	41 872	
USD	10 000	Kyndryl Holdings Inc., 2,05 %, 15 octobre 2026	11 179	11 741	
USD	15 000	Mattel Inc., 3,75 %, 1 ^{er} avril 2029	18 826	18 235	
	105 000	McDonald's Corp., 3,13 %, 4 mars 2025	109 316	102 220	
	105 000	Molson Coors International LP, 2,84 %, 15 juillet 2023	103 554	104 256	
USD	25 000	Morgan Stanley, série GMTN, taux variable, 22 janvier 2025	31 861	32 507	
USD	20 000	Morgan Stanley, taux variable, 22 janvier 2031	24 050	23 285	
USD	20 000	MSCI Inc., 3,25 %, 15 août 2033	24 597	22 148	
USD	120 000	Netflix Inc., 3,63 %, 15 juin 2025	157 556	157 663	
	30 000	PepsiCo Inc., 2,15 %, 6 mai 2024	29 108	29 195	
USD	25 000	Scripps Escrow II Inc., 3,88 %, 15 janvier 2029	30 423	26 555	
	70 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 2,76 %, 7 octobre 2024	69 094	67 833	
	45 000	United Parcel Service Inc., 2,13 %, 21 mai 2024	45 650	43 690	
USD	15 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027	18 993	19 031	
USD	10 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 décembre 2025	12 752	12 313	
USD	90 000	Obligation du Trésor américain, 1,13 %, 29 février 2028	112 731	107 939	
USD	15 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 31 janvier 2027	18 700	18 652	
USD	155 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 31 mars 2029	190 770	195 453	
USD	60 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	70 544	65 132	
USD	15 000	Obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 août 2032	18 459	19 064	
USD	15 000	Obligation du Trésor américain, 2,88 %, 15 mai 2032	19 298	19 279	
USD	690 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	747 597	815 822	

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	120 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2030	159 928	161 394	
USD	315 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	422 237	426 088	
USD	205 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mars 2028	277 550	277 263	
USD	1 960 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	2 587 502	2 619 347	
USD	45 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 septembre 2029	60 375	61 775	
USD	580 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 novembre 2029	798 916	796 914	
USD	205 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 31 décembre 2029	279 252	281 884	
USD	380 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 29 février 2028	519 033	522 397	
USD	385 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 28 février 2030	518 288	533 742	
USD	955 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	1 364 484	1 364 493	
USD	15 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 octobre 2027	20 182	20 647	
USD	35 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 janvier 2025	46 797	47 271	
USD	4 005 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	5 578 782	5 683 396	
USD	50 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2024	67 192	67 612	
USD	150 000	Obligation du Trésor américain, 4,63 %, 28 février 2025	205 173	204 610	
USD	91 736	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2032	110 939	113 278	
USD	97 819	Obligation du Trésor américain, indexées sur l'inflation, 0,63 %, 15 juillet 2032	123 020	126 320	
USD	165 875	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,88 %, 15 janvier 2029	197 152	220 272	
	30 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	29 935	26 200	
	50 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	52 505	37 823	
	35 000	Walt Disney Co. (The), 3,06 %, 30 mars 2027	35 965	33 140	
	25 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 1 ^{er} mai 2026	23 546	23 769	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			16 057 703	16 226 403	41,01
Contrat(s) de change à terme				355 221	0,90
Total du portefeuille de placements			34 406 522	34 719 408	87,75
Autres actifs (passifs) nets				4 848 399	12,25
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				39 567 807	100,00

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	14 avril 2023	CAD	18 119 648	USD	13 150 000	1,38	350 895
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	14 avril 2023	CAD	274 573	USD	200 000	1,37	4 326
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								355 221

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	355	-	-	355
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	355	-	-	355
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	218	(5)	-	213
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	218	(5)	-	213
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	5	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	5	-	-

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	210 389	600 985	2 259 789	3 846 400	121 465	22 053
Parts rachetables émises contre trésorerie	324 374	26 985	4 378 764	1 132 967	1 423	98 788
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 202	320	42 756	12 606	1 358	1 520
Parts rachetables rachetées	(47 384)	(417 901)	(3 009 489)	(2 732 184)	(11 735)	(896)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	493 581	210 389	3 671 820	2 259 789	112 511	121 465

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	1 734	9 569
Garanties (hors trésorerie)	1 821	9 761

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	9
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	4	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,5	11,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	4 302
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Canada	55,22
É.-U.	37,14
Autres actifs (passifs) nets	6,67
Contrat(s) de change à terme	0,85
Total des position(s) acheteur	99,88
Position(s) vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,12
Total des position(s) vendeur	0,12
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	75,2
AA/Aa/A+	1,5
A	2,1
BBB/Baa/B++	7,6
BB/Ba/B+	0,7
B	0,7
Total	87,8

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	68,5
AA/Aa/A+	2,7
A	5,2
BBB/Baa/B++	12,4
BB/Ba/B+	5,4
Total	94,2

*Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

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

au 31 mars 2022**

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	9 144	(9 306)	(162)	(0,6)
Total	9 144	(9 306)	(162)	(0,6)

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

Au 31 mars 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an		1 an à 3 ans		3 à 5 ans		Plus de 5 ans		Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)			
Exposition aux taux d'intérêt	1 739	6 985	3 665	21 975	34 364				

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an		1 an à 3 ans		3 à 5 ans		Plus de 5 ans		Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)			
Exposition aux taux d'intérêt	2 371	3 936	4 432	12 342	23 081				

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 685 000 \$ (329 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	34 364	-	34 364
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	355	-	355
Total	-	34 719	-	34 719

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	23 081	-	23 081
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	213	-	213
Total	-	23 294	-	23 294

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	31	-	-	31
Total	31	-	-	31

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	12 869	10 810
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	194	283
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	47	113
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	1
Intérêts à recevoir	206	130
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	27	1
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
	13 343	11 338
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	76	30
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	53	165
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	1	-
	130	195
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 213	11 143

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	1 276	1 178	9,02	9,86	141 514	119 483
Série F	247	9 964	9,03	9,88	27 309	1 008 290
Série I	1	1	9,06	9,91	142	132
Série FNB en \$ CA	10 227	-	9,45	-	1 082 136	-
Série FNB couverte en \$ US	1 462	-	9,46*	-	114 329	-

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des série FNB couverte en \$ US est présenté en dollars américains.

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	13	20
Intérêts aux fins des distributions	892	630
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 315)	(27)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	36	(469)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(374)	154
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	21	9
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	1	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	23	9
Total des revenus	(351)	163
Charges		
Frais de gestion (note 5)	86	73
Frais d'administration (note 5)	21	17
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	9	-
Retenues d'impôts	-	1
Taxe de vente harmonisée	13	11
Autres frais	-	-
Total des charges	135	105
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(486)	58

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(57)	2	(0,47)	0,02	120 573	122 870
Série F	(316)	56	(2,57)	0,06	122 807	1 020 118
Série I	-	-	(0,12)	0,11	136	128
Série FNB en \$ CA	(191)	-	(0,17)	-	1 130 587	-
Série FNB couverte en \$ US	78	-	0,45	-	175 174	-

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 178	1 343	9 964	10 840	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(57)	2	(316)	56	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(68)	(54)	(43)	(490)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(68)	(54)	(43)	(490)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	646	137	129	1 030	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	68	54	40	487	-	-
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(491)	(304)	(9 527)	(1 959)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	223	(113)	(9 358)	(442)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	98	(165)	(9 717)	(876)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 276	1 178	247	9 964	1	1

	Série FNB en \$ CA		Série FNB couverte en \$ US		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-	-	-	11 143	12 184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(191)	-	78	-	(486)	58
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(528)	-	(107)	-	(746)	(544)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	-	-	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(529)	-	(107)	-	(747)	(544)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 371	-	1 252	-	4 398	1 167
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	27	-	6	-	141	541
Acquisition des actifs de fonds clôturés	12 321	-	2 694	-	15 015	-
Rachat de parts rachetables	(3 772)	-	(2 461)	-	(16 251)	(2 263)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10 947	-	1 491	-	3 303	(555)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 227	-	1 462	-	2 070	(1 041)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 227	-	1 462	-	13 213	11 143

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(486)	58
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 315	27
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	5	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(36)	469
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 312	4 345
Achat de placements et de dérivés	(7 386)	(5 063)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(76)	(1)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Amortissement des produits d'intérêts	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	11 652	(155)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(606)	(3)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 398	1 167
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 251)	(2 263)
Acquisition des actifs de fonds dissous	721	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 738)	(1 099)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	(9)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(86)	(1 254)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	283	1 546
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	194	283
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	19
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	816	628
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(9)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	567	Pyxus International Inc.	2 081	920	
USD	69 597	Quotient Holdings Newco, LP	35 885	94 060	
			37 966	94 980	0,72
CANADA					
	1 550	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	25 929	28 210	
	50	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux variable, perpétuelles	940	913	
	50	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	1 146	962	
	75	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, catégorie AAA, série EE, taux variable, perpétuelles	1 617	1 043	
	50	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	824	553	
	75	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, catégorie A, série 13, taux variable, perpétuelles	1 860	1 680	
	1 131	Calfrac Well Services Ltd.	18 598	4 603	
	75	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 643	1 613	
	125	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	2 651	2 609	
USD	25	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	637	768	
	50	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	826	900	
	75	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	1 409	1 304	
	275	Énergie renouvelable Brookfield Inc., privilégiées, série 6, 5 %, perpétuelles	6 557	5 083	
	225	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	5 727	4 652	
	25	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	427	471	
			70 791	55 364	0,42
Total des actions			108 757	150 344	1,14
OBLIGATIONS					
É.-U.					
USD	76 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 mai 2028	86 463	68 305	
USD	21 000	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	12 020	18 022	
USD	24 000	American Airlines Group Inc., convertibles, 6,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	45 636	37 642	
USD	157 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	210 280	206 555	
USD	237 000	American Airlines Inc., taux variable, 20 avril 2028	303 706	325 733	
USD	13 000	AmWINS Group Inc., 4,88 %, 30 juin 2029	16 008	15 572	
USD	30 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Selco, LLC, 4,5 %, 1 ^{er} avril 2027	35 093	32 629	
USD	79 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	99 335	99 295	
USD	122 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	152 851	143 653	
USD	81 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	93 316	88 216	
USD	108 750	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	124 173	132 159	
USD	29 700	Carnival Corp., taux variable, 18 octobre 2028	37 056	39 312	
USD	39 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	43 357	43 786	
USD	32 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15 août 2030	36 530	36 594	
USD	10 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	13 178	11 068	
USD	51 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1 ^{er} février 2032	57 470	57 975	
USD	55 000	CDI Escrow Issuer Inc., 5,75 %, 1 ^{er} avril 2030	68 845	71 861	
USD	22 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1 ^{er} janvier 2030	30 081	30 758	
USD	19 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1 ^{er} janvier 2031	26 101	27 115	
USD	40 000	Cinemark Holdings Inc., convertibles, 4,5 %, 15 août 2025	64 782	68 816	
USD	69 000	Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15 juillet 2028	81 854	80 772	
USD	95 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	115 059	121 245	
USD	40 000	Coinbase Global Inc., 3,38 %, 1 ^{er} octobre 2028	44 810	33 071	
USD	40 000	Coinbase Global Inc., 3,63 %, 1 ^{er} octobre 2031	43 452	30 332	
USD	10 000	Comstock Resources Inc., 5,88 %, 15 janvier 2030	11 702	11 624	
USD	106 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	126 556	128 936	
USD	148 000	CSC Holdings LLC, 4,5 %, 15 novembre 2031	157 888	144 410	
USD	75 000	Curaleaf Holdings Inc., 8 %, 15 décembre 2026	90 274	83 624	
USD	132 000	DCP Midstream LLC, convertibles, taux variable, 21 mai 2043	153 730	174 526	
USD	90 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	154 906	125 368	
USD	95 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1 ^{er} octobre 2029	107 412	107 258	
USD	84 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1 ^{er} mai 2028	98 588	103 713	

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	9 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2025	12 127	12 185	
USD	36 000	General Electric Co., 8,2 %, 15 juin 2023	43 690	48 788	
USD	84 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	102 065	98 736	
USD	110 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1 ^{er} août 2028	139 100	135 597	
USD	154 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	184 809	186 427	
USD	9 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2022	11 253	10 458	
USD	83 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1 ^{er} octobre 2031	89 308	90 735	
USD	124 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1 ^{er} avril 2029	145 875	145 396	
USD	141 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1 ^{er} octobre 2029	156 724	165 516	
USD	42 000	MetLife Capital Trust IV, convertibles, 7,88 %, 15 décembre 2037	63 190	59 448	
USD	8 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1 ^{er} septembre 2028	9 643	8 682	
USD	113 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	125 768	110 013	
USD	106 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	122 446	120 659	
USD	129 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	157 861	153 667	
USD	9 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	11 030	10 294	
USD	50 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 1,13 %, 15 février 2027	61 454	48 394	
USD	49 000	NCL Corp. Ltd., 2,5 %, 15 février 2027	58 950	50 032	
USD	81 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	94 784	94 306	
USD	46 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 ^{er} octobre 2028	58 797	57 312	
USD	24 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	25 356	25 860	
USD	12 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	14 003	12 850	
USD	24 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	25 229	19 179	
USD	319 000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 1 ^{er} mai 2030	353 178	370 113	
USD	73 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,25 %, 15 janvier 2030	98 480	99 488	
USD	53 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15 août 2027	69 885	76 966	
USD	63 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp., 5 %, 1 ^{er} juin 2031	74 335	74 499	
USD	153 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	159 527	172 874	
USD	48 000	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1 ^{er} octobre 2028	61 007	62 055	
USD	151 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	187 411	163 860	
USD	12 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	15 092	15 552	
USD	12 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	14 945	14 720	
USD	221 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1 ^{er} novembre 2033	248 947	251 518	
USD	102 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	126 462	130 434	
USD	157 000	XHR LP, 4,88 %, 1 ^{er} juin 2029	187 513	180 057	
			6 052 756	5 976 615	45,23
CANADA					
USD	7 000	Air Canada, 2020-1, catégorie C, fiducie de transfert de prêts, 10,5 %, 15 juillet 2026	10 224	10 069	
	84 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	79 823	74 944	
	88 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	76 942	71 056	
	51 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 17 août 2082	51 038	49 525	
	54 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, perpétuelles, 26 avril 2028	54 000	53 128	
	10 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	9 820	8 751	
	43 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	40 543	34 803	
	154 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	153 712	151 234	
	59 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, perpétuelles, 28 septembre 2027	59 000	58 839	
	15 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	15 000	11 656	
	183 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	187 942	178 006	
	123 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	175 446	124 993	
USD	15 000	Columbia Care Inc., 9,5 %, 3 février 2026	19 381	18 739	
	100 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1 ^{er} mars 2026	101 625	78 225	
USD	139 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	175 147	165 288	
	379 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	375 940	333 994	
USD	190 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	253 794	250 118	
USD	200 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	248 462	236 807	
	60 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	60 000	53 276	

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	57 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 1 ^{er} mars 2026	73 558	74 797	
	108 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	102 800	91 537	
USD	48 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15 février 2025	63 644	54 979	
	303 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	307 615	292 390	
	12 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	11 822	11 252	
USD	5 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	6 615	6 815	
	183 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	188 376	175 698	
	199 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 ^{er} mars 2028	165 390	170 891	
USD	329 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1 ^{er} mars 2030	379 969	387 337	
USD	12 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1 ^{er} février 2029	15 309	15 569	
USD	65 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	82 154	82 541	
	7 000	Corporation Parkland, 4,38 %, 26 mars 2029	6 726	6 088	
USD	24 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 ^{er} octobre 2029	29 670	28 861	
USD	9 000	Corporation Parkland, 4,63 %, 1 ^{er} mai 2030	10 317	10 831	
	7 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	6 930	6 835	
	314 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	288 690	262 081	
USD	41 000	Ritchie Bros. Holdings Ltd., 7,75 %, 15 mars 2031	56 270	58 142	
	311 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	296 433	284 107	
USD	171 000	Superior Plus LP/Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	207 073	206 633	
	218 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, perpétuelles, 1 ^{er} octobre 2027	216 583	188 423	
	64 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, perpétuelles, 1 ^{er} octobre 2027	63 550	63 629	
			4 727 333	4 442 887	33,62
ÎLES CAÏMANS					
USD	55 704	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	62 028	68 012	
USD	26 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1 ^{er} décembre 2034	31 646	32 108	
USD	6 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1 ^{er} décembre 2032	8 916	9 093	
USD	157 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	161 530	174 036	
USD	63 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} octobre 2027	71 882	74 382	
USD	218 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	238 277	250 910	
			574 279	608 541	4,61
BERMUDES					
USD	54 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 juin 2026	63 388	54 736	
USD	12 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,38 %, 1 ^{er} mai 2028	16 457	17 472	
USD	28 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	33 409	32 206	
USD	31 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	39 352	39 419	
USD	34 000	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	42 419	39 532	
USD	97 000	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15 mars 2028	120 658	106 367	
USD	100 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	116 947	120 100	
			432 630	409 832	3,10
PAYS-BAS					
USD	9 000	AerCap Holdings NV, convertibles, taux variable, 10 octobre 2079	12 074	11 095	
USD	341 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, perpétuelles, 16 mai 2029	410 942	346 545	
USD	14 000	UPC Broadband Finco B.V., 4,88 %, 15 juillet 2031	17 343	16 385	
			440 359	374 025	2,83
PANAMA					
USD	97 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1 ^{er} mars 2027	121 410	107 968	
USD	138 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1 ^{er} mars 2026	152 526	170 471	
USD	47 000	Carnival Corp., 9,88 %, 1 ^{er} août 2027	66 496	65 368	
			340 432	343 807	2,60
LIBÉRIA					
USD	91 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	109 310	110 319	
USD	30 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	38 172	37 979	
USD	67 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	82 526	79 674	
			230 008	227 972	1,72

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	196 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	213 017	203 647	1,54
FRANCE					
USD	18 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	20 565	19 666	
USD	14 000	Altice France SA, 5,13 %, 15 janvier 2029	15 503	14 441	
USD	31 000	Altice France SA, 5,13 %, 15 juillet 2029	34 904	31 567	
USD	8 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 octobre 2029	9 727	8 272	
			80 699	73 946	0,56
ALLEMAGNE					
USD	25 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	31 105	30 119	0,23
SUISSE					
USD	14 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, perpétuelles, 2 juin 2026	16 745	14 414	0,11
R.-U.					
USD	3 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 15 décembre 2025	3 943	3 447	
USD	10 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, perpétuelles, 28 juin 2031	11 860	9 546	
			15 803	12 993	0,10
Total des obligations			13 155 166	12 718 798	96,25
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			13 263 923	12 869 142	97,39
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille				-	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			13 263 923	12 869 142	97,39
Contrat(s) de change à terme				(29 065)	(0,22)
Total du portefeuille de placements			13 263 923	12 840 077	97,17
Autres actifs (passifs) nets				373 323	2,83
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				13 213 400	100,00

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	539 554	USD	398 521	1,35	1 063
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	USD	387 000	CAD	514 244	0,75	8 680
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	472 321	USD	351 839	1,34	(2 884)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14 avril 2023	CAD	16 729	USD	12 193	1,37	252
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14 avril 2023	CAD	6 419	USD	4 745	1,35	8
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	14 avril 2023	USD	1 088 949	CAD	1 499 565	0,73	(28 065)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	117 330	USD	86 340	1,36	716
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	425 373	USD	319 616	1,33	(6 309)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	547 475	USD	403 075	1,36	3 363
Citibank N.A., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	337 088	USD	249 076	1,35	531
Citibank N.A., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	438 069	USD	325 793	1,34	(1 957)
Citibank N.A., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	547 629	USD	403 075	1,36	3 517
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 avril 2023	CAD	316 370	USD	236 534	1,34	(3 240)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 mai 2023	CAD	426 230	USD	319 616	1,33	(5 453)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	14 juin 2023	CAD	410 615	USD	302 306	1,36	2 531
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 avril 2023	CAD	539 267	USD	398 521	1,35	776
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 avril 2023	CAD	2 956	USD	2 187	1,35	1
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 mai 2023	CAD	585 835	USD	437 114	1,34	(4 544)
Banque HSBC, Toronto	A-1	14 juin 2023	CAD	273 821	USD	201 537	1,36	1 765
JPMorgan Chase Bank, New York	A-1	18 avril 2023	CAD	332 584	USD	249 076	1,34	(3 974)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 mai 2023	CAD	424 884	USD	319 616	1,33	(6 799)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	14 juin 2023	CAD	277 509	USD	204 232	1,36	1 816
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	316 396	USD	236 534	1,34	(3 214)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	337 177	USD	253 000	1,33	(4 682)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	1 504 387	USD	1 105 000	1,36	11 938
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	438 489	USD	325 793	1,35	(1 537)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	273 977	USD	201 537	1,36	1 921
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	CAD	337 062	USD	249 076	1,35	505
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	USD	295 000	CAD	395 945	0,75	2 666
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 avril 2023	USD	324 000	CAD	435 207	0,74	2 589
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 mai 2023	CAD	472 224	USD	351 839	1,34	(2 981)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 juin 2023	CAD	277 629	USD	204 232	1,36	1 936
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(29 065)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	47	(28)	-	19
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	47	(28)	-	19
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(76)	28	-	(48)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(76)	28	-	(48)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	113	(13)	-	100
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	113	(13)	-	100
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(30)	13	-	(17)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(30)	13	-	(17)

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	119 483	130 266	1 008 290	1 050 348	132	125	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	70 102	13 140	14 179	98 426	-	-	250 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 639	5 242	4 238	47 117	10	7	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	1 232 136	-
Parts rachetables rachetées	(55 710)	(29 165)	(999 398)	(187 601)	-	-	(400 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	141 514	119 483	27 309	1 008 290	142	132	1 082 136	-

	Série FNB couverte en \$ US	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	100 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	214 329	-
Parts rachetables rachetées	(200 000)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	114 329	-

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,550	0,15
Série FNB couverte en \$ US	0,550	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	5	5
Garanties (hors trésorerie)	6	5

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	39,5	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	844
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Canada	42,77
É.-U.	34,66
Bermudes	4,86
Îles Caïmans	2,84
Panama	2,71
Liberia	2,62
Autres actifs (passifs) nets	2,25
Pays-Bas	1,82
Îles Vierges britanniques	1,73
Île de Jersey	1,12
Suisse	0,89
Contrat(s) de change à terme	0,74
R.-U.	0,38
France	0,36
Allemagne	0,15
Espagne	0,10
Option(s)	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,2
AA/Aa/A+	0,2
BBB/Baa/B++	10,3
BB/Ba/B+	54,8
B	24,4
CCC/Caa/C++	0,5
C et moins	0,3
Aucune	6,3
Total	97,0

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,3
AA/Aa/A+	0,8
A	0,2
BBB/Baa/B++	8,9
BB/Ba/B+	39,4
B	35,5
CCC/Caa/C++	1,5
Aucune	11,4
Total	98,0

*Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 000 \$ (31 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	10 637	(8 180)	2 457	18,6
Total	10 637	(8 180)	2 457	18,6

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	8 735	(6 837)	1 898	17,0
Total	8 735	(6 837)	1 898	17,0

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 246 000 \$ (190 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 873	2 903	7 943	12 719

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	265	295	2 706	7 236	10 502

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 207 000 \$ (115 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	56	-	94	150
Obligations	-	12 719	-	12 719
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(29)	-	(29)
Total	56	12 690	94	12 840

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	308	-	-	308
Obligations	-	10 289	213	10 502
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	83	-	83
Option(s)	-	-	-	-
Total	308	10 372	213	10 893

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	-	36	-	-	-	-	58	94
Obligations	213	-	-	-	(82)	(121)	(10)	-
Total	213	36	-	-	(82)	(121)	48	94

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 58 175 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 82 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	-	121	-	101	-	-	(9)	213
Total	-	121	-	101	-	-	(9)	213

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à (9 284 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, des placements ayant une juste valeur de 101 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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

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

au 31 mars 2022

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Obligation	125 016 \$	Transaction récente	Prix dans le cadre de transactions récentes

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

Transaction récente : Le placement est évalué sur la base de la transaction récemment réalisée, y compris un financement externe, des transactions sur le marché secondaire ou d'autres transactions conclues à une date se rapprochant de la date d'évaluation.

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022.

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	17 003	14 451
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 713	1 215
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8	111
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1	1
Intérêts à recevoir	238	122
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	7	50
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	136
	18 970	16 086
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	48	12
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	124	469
Montant à payer pour le rachat de parts	17	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	189	481
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 781	15 605

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	8 244	4 793	9,39	10,01	877 758	478 983
Série F	10 536	10 811	9,39	10,01	1 122 520	1 080 530
Série I	1	1	9,42	10,04	127	120

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	97	65
Intérêts aux fins des distributions	763	377
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(413)	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(580)	(544)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(133)	(100)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11)	26
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	1	-
Total des autres revenus	(10)	26
Total des revenus	(143)	(74)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	113	76
Frais d'administration (note 5)	22	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Retenues d'impôts	11	8
Taxe de vente harmonisée	16	11
Autres frais	-	-
Total des charges	167	112
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(310)	(186)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(107)	(12)	(0,19)	(0,04)	568 023	368 402
Série F	(203)	(174)	(0,19)	(0,28)	1 068 432	637 708
Série I	-	-	(0,11)	0,15	123	118

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 793	3 547	10 811	3 906	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(107)	(12)	(203)	(174)	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(217)	(101)	(465)	(221)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(217)	(101)	(465)	(221)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4 080	2 748	1 350	9 629	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	145	61	110	105	-	-
Rachat de parts rachetables	(450)	(1 450)	(1 067)	(2 434)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 775	1 359	393	7 300	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 451	1 246	(275)	6 905	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 244	4 793	10 536	10 811	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	15 605	7 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(310)	(186)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(682)	(322)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(682)	(322)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 430	12 377
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	255	166
Rachat de parts rachetables	(1 517)	(3 884)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 168	8 659
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 176	8 151
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	18 781	15 605

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(310)	(186)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	413	(2)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	7	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	580	544
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 813	5 286
Achat de placements et de dérivés	(8 523)	(12 687)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(115)	(62)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 133)	(7 105)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(427)	(156)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 516	12 151
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 451)	(3 816)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	3 638	8 179
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	505	1 074
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 215	141
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 713	1 215
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	93	63
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	640	309
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS				
CANADA				
900	Artis REIT, privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	19 944	19 530	
3 150	Banque de Montréal, privilégiées, série 46, taux variable, perpétuelles	82 071	74 687	
800	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	15 692	12 888	
2 950	BCE Inc., privilégiées, série AI, taux variable, perpétuelles	51 606	44 545	
775	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	14 195	11 772	
850	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	18 105	16 031	
1 150	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	14 836	14 260	
725	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	11 085	10 766	
28 623	Calfrac Well Services Ltd.	278 021	116 496	
925	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	23 231	19 795	
600	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,75 %, série HH, perpétuelles	15 000	11 742	
875	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	19 695	18 261	
1 300	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	31 044	26 104	
1 000	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	26 188	24 750	
2 000	Element Fleet Management Corp. privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	48 960	47 740	
4 000	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	96 639	95 560	
1 275	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	31 870	23 753	
1 225	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	20 375	17 971	
1 225	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	21 988	19 037	
2 175	Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	42 378	38 780	
1 200	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	18 264	18 384	
475	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	11 854	10 061	
350	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	9 004	8 251	
700	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	18 253	15 645	
650	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	15 585	12 805	
1 825	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	45 031	39 237	
1 125	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	27 131	23 119	
750	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	19 263	17 550	
950	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	22 297	17 347	
1 375	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	30 284	26 194	
1 725	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	24 301	18 458	
1 650	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	38 119	28 298	
575	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	13 181	10 534	
2 100	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	52 403	45 549	
1 150	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 20, taux variable, perpétuelles	28 198	23 230	
725	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles	19 061	17 378	
4 164	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	108 092	100 893	
		1 383 244	1 097 401	5,84
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
USD	4 483 iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	635 517	522 751	2,78
É.-U.				
	1 800 Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	32 526	21 582	
	7 525 Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	131 787	83 227	
USD	3 000 Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	108 669	115 715	
USD	1 500 Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	40 786	43 839	
		313 768	264 363	1,41
R.-U.				
USD	49 000 Barclays Bank PLC, privilégiées, série 1	73 621	62 195	0,33
	Total des actions	2 406 150	1 946 710	10,36
OBLIGATIONS				
CANADA				
USD	1 000 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	1 082	1 160	
USD	5 137 Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	6 381	6 551	
USD	15 000 Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	23 400	21 575	
	30 000 Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	30 000	26 766	

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	200 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1 ^{er} juin 2027	200 000	197 728	
	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	200 000	200 058	
	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	200 000	197 664	
	80 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	80 000	73 942	
	120 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	120 370	112 446	
	200 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	200 000	196 316	
	20 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	20 018	17 502	
	155 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1 ^{er} mars 2024	160 204	150 677	
	8 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	8 000	6 475	
USD	77 332	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	100 868	102 246	
	200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	203 643	185 280	
	125 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	123 630	98 029	
	160 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	159 701	157 127	
	200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	199 982	198 750	
	200 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,55 %, 3 juin 2024	207 404	196 961	
	125 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	125 683	109 343	
	200 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	201 400	155 415	
	300 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	300 000	299 669	
	107 000	CES Energy Solutions Corp., 6,38 %, 21 octobre 2024	106 465	106 427	
	97 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	99 358	94 434	
	14 527	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	14 526	13 967	
	38 205	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	38 206	36 138	
	88 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14 mars 2024	87 757	88 176	
USD	200 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	293 467	251 746	
USD	85 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	111 963	101 076	
	117 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	116 489	103 106	
USD	53 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	67 182	63 113	
USD	55 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	73 384	72 402	
	200 000	Banque Équitable, 1,77 %, 21 septembre 2023	197 085	196 341	
USD	35 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	43 791	41 441	
	25 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	25 000	23 918	
	25 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	25 000	23 121	
	100 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	100 000	89 764	
	350 000	FPI First Capital, série Q, 3,9 %, 30 octobre 2023	344 103	346 979	
USD	51 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	61 376	66 957	
	200 000	Fortified Trust, série C, 4,46 %, 23 juin 2025	199 984	198 794	
	350 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	351 700	351 389	
USD	74 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1 ^{er} mai 2026	90 357	87 609	
	355 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} novembre 2023	346 958	347 236	
	2 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	1 837	1 861	
	107 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	103 179	103 446	
	230 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	203 187	207 225	
	90 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} septembre 2027	88 425	88 773	
	87 602	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,25 %, 1 ^{er} décembre 2026	105 286	97 592	
	63 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	63 000	47 089	
USD	55 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	68 993	62 997	
	64 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	66 100	61 759	
	32 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	32 751	30 006	
USD	5 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	6 615	6 815	
	162 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	166 401	155 536	
USD	25 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	33 063	33 784	
	200 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	200 440	196 038	
USD	200 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1 ^{er} février 2029	256 046	259 488	
USD	35 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	44 310	38 722	
	300 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 21-A, 1,86 %, 15 novembre 2024	283 544	285 224	

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	200 000	Rogers Communications Inc., 3,1 %, 15 avril 2025	199 892	193 323	
	60 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	60 000	54 812	
	185 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	184 478	141 716	
	160 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 février 2081	162 058	140 959	
	100 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	100 000	73 701	
	193 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	205 729	188 670	
USD	225 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	309 277	309 408	
	88 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	88 000	65 051	
	280 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1 ^{er} octobre 2027	280 000	241 969	
	200 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1 ^{er} octobre 2027	200 000	198 822	
	115 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	114 987	114 463	
USD	120 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	163 720	135 892	
			9 457 235	8 950 955	47,66
		É.-U.			
USD	4 000	Academy Ltd., 6 %, 15 novembre 2027	5 443	5 280	
USD	20 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	24 135	17 975	
USD	16 653	AMC Entertainment Holdings Inc., taux flottant, 22 avril 2026	18 846	16 472	
USD	2 500	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	1 623	2 146	
USD	65 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	86 522	85 516	
USD	13 000	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	16 764	16 875	
USD	34 000	Bank of America Corp., série JJ, convertibles, taux variable, 20 juin 2024	45 604	44 153	
USD	25 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	32 311	29 437	
USD	40 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15 septembre 2028	50 277	37 364	
USD	74 250	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	95 456	90 232	
USD	14 000	Centene Corp., 4,25 %, 15 décembre 2027	17 568	18 069	
USD	100 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	128 138	127 626	
USD	100 000	Citigroup Inc., série B, convertibles, taux variable, 15 mai 2023	135 983	134 393	
USD	35 000	Citigroup Inc., série V, convertibles, taux variable, 30 janvier 2025	45 668	41 508	
USD	15 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	18 244	18 246	
USD	25 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	43 797	34 632	
USD	55 000	Enact Holdings, Inc., 6,5 %, 15 août 2025	73 643	72 551	
USD	59 000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	77 689	79 219	
USD	5 000	EPR Properties, 4,5 %, 1 ^{er} juin 2027	5 846	5 603	
USD	30 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	35 377	36 102	
USD	75 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1 ^{er} octobre 2029	95 143	84 677	
USD	76 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2025	97 657	102 898	
USD	250 000	General Electric Co., série D, convertible, taux variable, 15 juin 2023	321 211	338 804	
USD	200 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	278 426	228 439	
USD	89 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	110 860	105 549	
USD	3 000	HCA Inc., 7,05 %, 1 ^{er} décembre 2027	4 665	4 299	
USD	15 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1 ^{er} février 2031	18 949	16 345	
USD	45 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	57 414	54 475	
USD	73 688	Ingram Micro Inc., taux flottant, 2 juillet 2028	91 520	99 075	
USD	84 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	92 520	97 609	
USD	50 000	JPMorgan Chase & Co., série HH, convertibles, taux variable, 1 ^{er} février 2025	65 240	63 014	
USD	7 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	10 369	9 035	
USD	22 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1 ^{er} octobre 2031	22 960	24 050	
USD	32 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1 ^{er} avril 2029	40 509	37 522	
USD	168 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1 ^{er} octobre 2029	209 712	197 210	
USD	66 000	MGM Resorts International, 4,63 %, 1 ^{er} septembre 2026	83 944	84 443	
USD	12 000	MGM Resorts International, 6,75 %, 1 ^{er} mai 2025	16 885	16 358	
USD	6 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1 ^{er} septembre 2028	7 573	6 512	
USD	42 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	55 033	40 890	
USD	13 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	16 652	14 798	
USD	7 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	9 012	8 339	

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	7 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	8 740	8 006	
USD	66 000	NMI Holdings Inc., 7,38 %, 1 ^{er} juin 2025	89 472	89 396	
USD	75 000	Northern Oil and Gas Inc., 8,13 %, 1 ^{er} mars 2028	99 951	99 426	
USD	8 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	9 677	9 314	
USD	84 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 ^{er} octobre 2028	111 370	104 657	
USD	10 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	12 741	10 775	
USD	3 000	Rayonier AM Products Inc., 7,63 %, 15 janvier 2026	3 877	3 838	
USD	75 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	95 749	59 933	
USD	6 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	7 657	3 882	
USD	3 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15 novembre 2029	4 067	4 063	
USD	60 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	80 366	76 144	
USD	20 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1 ^{er} juin 2029	24 122	24 479	
USD	3 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	3 756	3 888	
USD	3 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	3 756	3 680	
USD	117 600	United Airlines Inc., taux flottant, 21 avril 2028	146 481	158 162	
USD	226 360	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	304 116	305 221	
USD	72 350	United Airlines, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	95 089	94 592	
USD	2 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	2 279	2 388	
USD	64 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	73 171	62 277	
USD	25 000	VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc., 4,5 %, 15 janvier 2028	31 395	31 333	
USD	73 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1 ^{er} mars 2025	96 798	96 926	
USD	20 000	XHR LP, 4,88 %, 1 ^{er} juin 2029	24 395	22 937	
			3 994 213	3 823 057	20,36
ÎLES CAÏMANS					
USD	250 000	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	330 035	343 599	
USD	7 254	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	8 487	8 857	
USD	70 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	95 711	94 929	
USD	50 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	56 436	55 425	
USD	200 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} octobre 2027	240 929	236 135	
USD	75 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	89 008	86 322	
			820 606	825 267	4,39
R.-U.					
USD	26 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	34 630	29 875	
USD	10 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	14 887	12 916	
USD	13 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 12 septembre 2026	18 578	16 820	
USD	5 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	6 155	4 773	
USD	245 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	298 750	279 736	
			373 000	344 120	1,83
ALLEMAGNE					
USD	65 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	83 648	78 310	
USD	115 000	Commerzbank AG, 8,13 %, 19 septembre 2023	164 618	153 223	
			248 266	231 533	1,23
PANAMA					
USD	29 000	Carnival Corp., 4 %, 1 ^{er} août 2028	36 648	33 765	
USD	81 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1 ^{er} mars 2026	89 198	100 059	
USD	63 000	Carnival Corp., 9,88 %, 1 ^{er} août 2027	91 722	87 620	
			217 568	221 444	1,18
BERMUDES					
USD	28 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	35 117	28 381	
USD	92 000	NCL Corp., Ltd., 3,63 %, 15 décembre 2024	110 256	115 775	
USD	30 000	NCL Corp. Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	38 207	38 148	
USD	25 000	NCL Corp. Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	32 084	29 067	
			215 664	211 371	1,13

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
LUXEMBOURG					
USD	95 867	Altice Financing SA, taux flottant, 31 octobre 2027	127 058	128 755	
USD	50 000	Altice France Holding SA, 10,5 %, 15 mai 2027	70 149	51 756	
			197 207	180 511	0,96
SUISSE					
USD	10 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 2 juin 2026	12 068	10 296	
USD	100 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	127 289	105 602	
			139 357	115 898	0,62
LIBÉRIA					
USD	50 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	63 785	63 298	
USD	17 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	21 379	20 216	
			85 164	83 514	0,44
IRLANDE					
USD	40 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5 %, 15 juillet 2028	50 892	48 105	0,26
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	18 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	24 671	20 499	0,11
		Total des obligations	15 823 843	15 056 274	80,17
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			18 229 993	17 002 984	90,53
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(673)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			18 229 320	17 002 984	90,53
Contrat(s) de change à terme				(39 657)	(0,23)
Total du portefeuille de placements			18 229 320	16 963 327	90,30
Autres actifs (passifs) nets				1 817 492	9,70
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				18 780 819	100,00

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 avril 2023	CAD	512 891	USD	378 827	1,35	1 037
Banque de Montréal	A-1	15 mai 2023	CAD	417 472	USD	310 981	1,34	(2 521)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	11 170	USD	8 219	1,36	69
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 mai 2023	CAD	375 976	USD	282 500	1,33	(5 551)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 juin 2023	CAD	52 119	USD	38 372	1,36	323
Citigroup Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	320 430	USD	236 767	1,35	521
Citigroup Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	387 197	USD	287 959	1,34	(1 704)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	52 134	USD	38 372	1,36	337
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	54 240	CAD	74 653	0,73	(1 438)
Citigroup Inc.	A-2	14 juin 2023	USD	56 500	CAD	77 738	0,73	(1 472)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	91 170	USD	68 238	1,34	(1 031)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 avril 2023	CAD	300 735	USD	224 845	1,34	(3 064)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 mai 2023	CAD	376 733	USD	282 500	1,33	(4 795)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	14 juin 2023	CAD	39 090	USD	28 779	1,36	243
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	512 618	USD	378 827	1,35	764
HSBC Holdings PLC	A-2	18 avril 2023	CAD	2 810	USD	2 079	1,35	1
HSBC Holdings PLC	A-2	15 mai 2023	CAD	517 804	USD	386 353	1,34	(3 983)
HSBC Holdings PLC	A-2	14 juin 2023	CAD	26 067	USD	19 186	1,36	169
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	61 318	USD	45 890	1,34	(687)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	98 257	USD	73 527	1,34	(1 090)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 avril 2023	CAD	316 148	USD	236 767	1,34	(3 761)
Morgan Stanley	A-2	15 mai 2023	CAD	375 544	USD	282 500	1,33	(5 983)
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	CAD	26 418	USD	19 443	1,36	174
Morgan Stanley	A-2	14 juin 2023	USD	57 630	CAD	79 329	0,73	(1 538)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 avril 2023	CAD	300 760	USD	224 845	1,34	(3 040)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	479 225	USD	352 000	1,36	3 834
Banque Royale du Canada	A-1+	15 mai 2023	CAD	387 569	USD	287 959	1,35	(1 333)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 juin 2023	CAD	26 082	USD	19 186	1,36	184
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	320 405	USD	236 767	1,35	496
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 avril 2023	CAD	76 606	USD	57 344	1,34	(875)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 mai 2023	CAD	417 386	USD	310 981	1,34	(2 607)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	CAD	26 430	USD	19 443	1,36	186
Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 juin 2023	USD	57 630	CAD	79 314	0,73	(1 522)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(39 657)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	8	(8)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	8	(8)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(48)	8	-	(40)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(48)	8	-	(40)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	111	(12)	-	99
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	111	(12)	-	99
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12)	12	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12)	12	-	-

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2023

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 095 682	523	-

au 31 mars 2022

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	20 902 716	548	-

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	1
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	478 983	345 734	1 080 530	380 691	120	115
Parts rachetables émises contre trésorerie	430 589	267 254	142 176	924 273	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15 357	5 915	11 670	10 152	7	5
Parts rachetables rachetées	(47 171)	(139 920)	(111 856)	(234 586)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	877 758	478 983	1 122 520	1 080 530	127	120

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	738
Garanties (hors trésorerie)	-	753

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	864
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Canada	48,12
É.-U.	23,89
Autres actifs (passifs) nets	6,76
Îles Caïmans	5,15
Fonds négocié(s) en bourse	3,51
R.-U.	3,06
Bermudes	1,83
Allemagne	1,48
Suisse	1,42
Liberia	0,98
Panama	0,94
Luxembourg	0,70
Irlande	0,31
Îles Vierges britanniques	0,13
Brésil	0,12
Placement(s) à court terme	0,96
Contrat(s) de change à terme	0,64
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	6,3
AA/Aa/A+	2,6
A	3,1
BBB/Baa/B++	34,0
BB/Ba/B+	31,2
B	7,6
CCC/Caa/C++	1,0
Aucune	1,5
Total	87,3

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,1
AA/Aa/A+	1,1
A	3,4
BBB/Baa/B++	30,7
BB/Ba/B+	27,7
B	15,9
CCC/Caa/C++	1,6
Aucune	1,9
Total	89,4

*Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 195 000 \$ (201 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2023~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	9 569	(6 637)	2 932	15,6
Total	9 569	(6 637)	2 932	15,6

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	7 961	(7 666)	295	1,9
Total	7 961	(7 666)	295	1,9

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

Au 31 mars 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2022) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 293 000 \$ (30 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	1 283	3 516	2 292	7 965	15 056

au 31 mars 2022

	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	238	2 077	2 087	8 040	12 442

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 104 000 \$ (101 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 424	-	-	1 424
Obligations	-	15 022	34	15 056
Fonds négocié(s) en bourse	523	-	-	523
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(40)	-	(40)
Total	1 947	14 982	34	16 963

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 461	-	-	1 461
Obligations	-	12 237	55	12 292
Fonds négocié(s) en bourse	548	-	-	548
Placement(s) à court terme	-	150	-	150
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	99	-	99
Total	2 009	12 486	55	14 550

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022.

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2023

	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2023 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	55	-	-	-	(110)	-	89	34
Total	55	-	-	-	(110)	-	89	34

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 2 540 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, des placements ayant une juste valeur de 110 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

pour la période ou l'exercice clos le 31 mars 2022

	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2022 (en milliers de dollars)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	56	-	-	-	-	-	(1)	55
Total	56	-	-	-	-	-	(1)	55

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2022 s'est établie à (339 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2023 et 2022.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2023	2022
Actif		
Actifs courants		
Placements	31 307	47 526
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	306	146
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	73	136
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	215	244
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	251	337
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	73
	32 155	48 462
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4	6
Swaps, options sur swaps et options	68	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	87	92
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	160	98
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 995	48 364

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie (note 4):		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part:		Nombre de parts rachetables en circulation:	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	10 480	12 830	9,08	9,60	1 154 662	1 336 625
Série F	21 514	35 533	9,02	9,62	2 386 160	3 695 071
Série I	1	1	9,18	9,67	102	99

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

États du résultat global

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

	2023	2022
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1 185	1 598
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(115)	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 209)	(968)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(327)	(2 521)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 466)	(1 891)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(91)	83
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	9
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(87)	92
Total des revenus	(1 553)	(1 799)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	256	435
Frais d'administration (note 5)	54	95
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	7	12
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	38	65
Autres frais	-	-
Total des charges	357	612
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 910)	(2 411)

États du résultat global (suite)

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série ou par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Série A	(551)	(733)	(0,48)	(0,45)	1 143 582	1 641 318
Série F	(1 359)	(1 678)	(0,47)	(0,36)	2 913 723	4 574 357
Série I	-	-	(0,28)	(0,41)	101	98

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

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

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	12 830	18 711	35 533	55 876	1	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(551)	(733)	(1 359)	(1 678)	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(137)	(190)	(705)	(809)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(137)	(190)	(705)	(809)	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 001	1 849	3 604	8 791	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	129	186	578	688	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 792)	(6 993)	(16 137)	(27 335)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 662)	(4 958)	(11 955)	(17 856)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 350)	(5 881)	(14 019)	(20 343)	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	10 480	12 830	21 514	35 533	1	1

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	48 364	74 588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 910)	(2 411)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(842)	(999)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(842)	(999)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 605	10 640
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	707	874
Rachat de parts rachetables	(19 929)	(34 328)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 617)	(22 814)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 369)	(26 224)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	31 995	48 364

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2023	2022
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 910)	(2 411)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 209	968
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	6
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	1	4
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	327	2 521
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	37 596	67 875
Achat de placements et de dérivés	(23 785)	(53 796)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	30	107
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	87	59
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Amortissement des produits d'intérêts	(1)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 553	15 333
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(135)	(125)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 655	10 620
Montant versé au rachat de parts rachetables	(19 915)	(34 266)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(14 395)	(23 771)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	158	(8 438)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	146	8 590
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	306	146
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 271	1 657
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA				
75 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	78 466	70 814	
165 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	174 107	139 802	
100 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	100 000	80 842	
150 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	170 793	121 369	
80 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	80 000	59 902	
140 000	Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable, 18 janvier 2082	140 000	112 895	
255 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juillet 2031	254 980	216 923	
25 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,06 %, 26 juillet 2024	24 303	24 393	
50 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	52 391	48 897	
50 000	FPI Allied Properties, série D, 3,39 %, 15 août 2029	50 000	43 695	
100 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	93 228	84 230	
70 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	70 000	61 244	
70 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	70 000	66 059	
105 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	105 000	88 132	
110 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	110 000	88 820	
45 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 17 août 2082	45 000	43 698	
55 000	AltaLink LP, série 20-1, 1,51 %, 11 septembre 2030	55 000	45 899	
385 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	385 000	358 139	
555 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	555 000	494 556	
170 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	170 000	157 127	
320 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	320 000	236 785	
240 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juillet 2030	240 000	198 899	
165 000	bclMC Realty Corp., 3 %, 31 mars 2027	167 382	156 121	
30 000	Bell Canada, 2,2 %, 29 mai 2028	29 963	26 872	
160 000	Bell Canada, 2,9 %, 10 septembre 2029	159 794	145 143	
75 000	Bell Canada, 3,5 %, 30 septembre 2050	74 927	55 309	
110 000	Bell Canada, 4,45 %, 27 février 2047	125 766	96 490	
175 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1 ^{er} septembre 2032	173 594	145 273	
55 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 %, 22 février 2024	58 243	54 016	
170 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	170 000	155 193	
110 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janvier 2027	110 000	94 665	
110 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	109 918	77 449	
90 000	Bruce Power LP, série 2019, 4,75 %, 21 juin 2049	98 452	83 265	
170 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	170 000	157 488	
185 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030	186 497	171 353	
125 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 avril 2031	124 959	112 693	
75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 1 ^{er} août 2047	86 312	62 825	
110 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30 mai 2047	130 151	97 260	
160 000	Capital Power Corp., 3,15 %, 1 ^{er} octobre 2032	153 963	135 460	
40 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	40 000	39 353	
150 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	161 937	143 407	
150 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	149 766	132 496	
185 000	FPI Propriétés de Choix, série K, 3,56 %, 9 septembre 2024	195 058	180 646	
360 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	394 872	346 179	
145 000	FPI Propriétés de Choix, série M, 3,53 %, 11 juin 2029	146 465	133 423	
190 000	FPI Propriétés de Choix, série N, 2,98 %, 4 mars 2030	190 608	166 465	
120 000	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,5 %, 1 ^{er} octobre 2024	119 923	113 657	
90 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031	90 000	77 504	
615 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	615 000	542 480	
50 000	Corus Entertainment Inc., 5 %, 11 mai 2028	50 000	37 441	
60 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	60 000	44 677	
115 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	114 139	109 191	
230 000	Dollarama Inc., 1,51 %, 20 septembre 2027	230 000	201 850	
275 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	268 890	248 894	
227 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	227 000	198 622	

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA (suite)				
160 000	Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	142 462	143 322	
29 156	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	29 156	24 249	
190 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	190 000	151 112	
90 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	89 707	70 574	
270 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 3 mars 2031	270 664	239 707	
260 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14 juin 2029	265 648	244 867	
90 000	FPI First Capital, série S, 4,32 %, 31 juillet 2025	90 365	87 296	
145 000	First National Financial Corp., série 2, 3,58 %, 25 novembre 2024	145 000	139 251	
120 000	First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025	120 000	111 170	
141 191	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	154 874	130 981	
350 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,5 %, 30 novembre 2023	350 000	343 531	
30 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	30 000	30 153	
190 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	189 901	171 664	
115 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,7 %, 9 juillet 2025	114 702	106 142	
50 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	49 902	47 201	
185 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	186 361	170 187	
120 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	120 000	101 708	
210 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	189 588	192 099	
80 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1 ^{er} septembre 2025	73 405	74 426	
195 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 ^{er} septembre 2026	178 557	181 198	
160 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	151 018	152 967	
2 305 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2027	2 118 660	2 145 510	
760 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} septembre 2024	762 251	734 756	
365 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	347 804	346 501	
100 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2031	87 312	90 098	
245 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1 ^{er} décembre 2053	182 158	183 003	
45 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	45 611	44 553	
500 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	471 666	478 307	
550 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	494 784	440 349	
465 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2025	459 921	452 726	
315 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	298 146	304 157	
45 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} juin 2024	44 233	44 200	
300 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2048	359 115	283 555	
50 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	49 913	38 543	
80 000	FPI H&R, 3,37 %, 30 janvier 2024	83 276	78 656	
285 000	Administration de l'aéroport international d'Halifax, série D, 3,68 %, 3 mai 2051	285 000	225 842	
50 000	Honda Canada Finance Inc., 1,65 %, 25 février 2028	49 751	43 512	
205 000	Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 octobre 2027	204 170	181 524	
100 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 février 2050	87 374	70 519	
120 000	Hyundai Capital Canada Inc., série A, 2 %, 12 mai 2026	120 000	109 462	
310 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	310 037	257 302	
90 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 décembre 2050	90 000	63 473	
115 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	115 000	96 938	
225 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1 ^{er} juin 2027	225 000	218 378	
170 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	170 000	152 925	
40 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	41 383	38 599	
105 000	Keyera Corp., 3,93 %, 21 juin 2028	112 904	100 447	
80 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	80 000	74 859	
55 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	55 000	54 235	
90 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	90 000	86 409	
40 000	Loblaw Cos., Ltd., 2,28 %, 7 mai 2030	40 000	34 690	
700 000	Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, 19 juin 2081	700 000	519 943	
160 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	160 133	142 872	
140 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	141 308	132 785	
35 000	Mercedes-Benz Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 septembre 2025	34 946	32 554	

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	270 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	263 973	202 226	
	200 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	223 193	175 102	
	130 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	130 000	103 837	
	160 000	Banque Nationale du Canada, convertibles, taux variable, 15 août 2081	160 000	119 199	
	205 000	Banque nationale du Canada, taux variable, 18 août 2026	205 200	190 168	
	90 000	NAV Canada, 3,21 %, 29 septembre 2050	97 785	71 377	
	120 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	120 000	108 718	
	30 000	OMERS Realty Corp., série 11, 3,63 %, 5 juin 2030	31 834	28 250	
	95 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	94 975	88 548	
	165 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} février 2030	164 875	149 834	
	110 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	116 623	91 616	
	455 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	455 000	379 767	
	65 000	Reliance LP, 2,68 %, 1 ^{er} décembre 2027	65 124	58 453	
	235 000	FPI RioCan, série AC, 2,36 %, 10 mars 2027	235 000	209 285	
	145 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	205 287	157 827	
	100 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	100 000	91 353	
	95 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 juillet 2029	95 000	91 467	
	270 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	273 009	251 819	
	350 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 février 2081	350 000	308 349	
	65 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	65 000	47 905	
	130 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1 ^{er} mars 2027	130 481	117 654	
	350 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	350 000	294 650	
	330 000	Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026	329 882	298 317	
	20 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 novembre 2024	19 254	19 350	
	145 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029	144 314	131 856	
	220 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	218 854	175 993	
	240 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	321 324	264 086	
	75 000	SmartCentres REIT, série U, 3,53 %, 20 décembre 2029	75 586	66 265	
	10 000	SmartCentres REIT, série V, 3,19 %, 11 juin 2027	10 117	9 211	
	130 000	SmartCentres REIT, série Y, 2,31 %, 18 décembre 2028	104 965	110 387	
	50 000	Superior Plus LP, 4,25 %, 18 mai 2028	50 000	44 391	
	265 000	TELUS Corp., série CAA, 3,15 %, 19 février 2030	267 797	240 775	
	55 000	TELUS Corp., série CY, 3,3 %, 2 mai 2029	54 546	51 198	
	170 000	Teranet Holdings LP, série 2020, 3,54 %, 11 juin 2025	170 000	164 366	
	225 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	226 282	214 173	
	175 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	175 000	129 363	
	300 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	303 287	286 546	
	260 000	Tourmaline Oil Corp., série 1, 2,08 %, 25 janvier 2028	260 000	230 362	
	305 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	310 408	294 680	
	245 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	253 785	220 590	
	60 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juillet 2026	60 000	54 732	
	335 000	Vidéotron Itée, 3,13 %, 15 janvier 2031	333 966	267 651	
	55 000	Vidéotron Itée, 3,63 %, 15 juin 2028	54 844	48 572	
	400 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	400 042	374 244	
	160 000	WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avril 2028	160 000	143 866	
			28 811 625	25 780 645	80,57
		É.-U.			
USD	55 000	American Tower Corp., 1,88 %, 15 octobre 2030	73 256	58 964	
	80 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	85 581	70 054	
	170 000	Athene Global Funding, 2,1 %, 24 septembre 2025	169 791	156 706	
	205 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2025	210 746	199 935	
USD	30 000	Bank of America Corp., taux variable, 24 octobre 2051	39 573	26 426	
USD	75 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2032	81 702	77 245	

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	95 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 5,38 %, 1 ^{er} mai 2047	130 359	105 779	
USD	60 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 novembre 2032	74 175	66 014	
USD	40 000	Comcast Corp., 2,89 %, 1 ^{er} novembre 2051	45 772	36 796	
USD	60 000	Cox Communications Inc., 2,6 %, 15 juin 2031	72 087	66 991	
USD	40 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1 ^{er} octobre 2050	52 353	34 688	
USD	130 000	Equinix Inc., 1,55 %, 15 mars 2028	173 769	148 749	
USD	20 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1 ^{er} mars 2028	25 920	25 358	
USD	30 000	Mars Inc., 2,45 %, 16 juillet 2050	40 595	26 030	
USD	40 000	Masco Corp., 3,13 %, 15 février 2051	50 481	35 881	
USD	175 000	Molson Coors Beverage Co., 4,2 %, 15 juillet 2046	242 526	194 194	
USD	50 000	MSCI Inc., 3,25 %, 15 août 2033	60 403	55 371	
USD	135 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	151 242	146 546	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 2,75 %, 31 mai 2029	6 360	6 436	
USD	295 000	Obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 août 2032	364 263	374 928	
USD	180 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	245 707	243 479	
USD	135 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	175 027	180 414	
USD	325 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	469 926	464 357	
USD	15 000	Utah Acquisition Sub Inc., 5,25 %, 15 juin 2046	14 531	16 117	
	85 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	84 843	74 232	
USD	140 000	Verizon Communications Inc., 2,88 %, 20 novembre 2050	181 700	125 427	
	35 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	34 589	26 476	
USD	25 000	Viatis Inc., 1,65 %, 22 juin 2025	33 845	30 981	
USD	65 000	Viatis Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	86 069	71 488	
USD	35 000	Viatis Inc., 4 %, 22 juin 2050	47 364	31 256	
	290 000	Wells Fargo & Co., 2,49 %, 18 février 2027	290 000	266 274	
	800 000	Wells Fargo & Co., 3,18 %, 8 février 2024	785 200	785 677	
	140 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 1 ^{er} mai 2026	140 000	133 105	
USD	40 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1 ^{er} février 2050	52 457	46 294	
			4 792 212	4 408 668	13,78
R.-U.					
	515 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	514 495	467 983	
	310 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 2,3 %, 22 juin 2029	310 000	270 266	
			824 495	738 249	2,31
PAYS-BAS					
USD	60 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2027	76 122	59 202	
USD	65 000	Viterra Finance B.V., 2 %, 21 avril 2026	81 243	78 231	
USD	125 000	Viterra Finance B.V., 3,2 %, 21 avril 2031	156 176	133 637	
			313 541	271 070	0,85
AUSTRALIE					
	125 000	Macquarie Group Ltd., taux variable, 21 août 2029	125 000	108 802	0,34
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			34 866 873	31 307 434	97,85
Contrat(s) de change à terme				68 460	0,21
Swap(s) sur défaillance			(415)	(67 640)	(0,21)
Total du portefeuille de placements			34 866 872	31 308 254	97,85
Autres actifs (passifs) nets				687 068	2,15
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				31 995 322	100,00

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2023 (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	14 avril 2023	CAD	3 762 066	USD	2 730 250	1,38	72 854
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	14 avril 2023	USD	72 511	CAD	100 000	0,73	(2 021)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	14 avril 2023	USD	161 058	CAD	220 000	0,73	(2 373)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								68 460

Swap(s) sur défaillance

Swap(s)	Nombre de contrats	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste valeur (\$)
Verse tous les trimestres 5,00 % du montant nominal et ne reçoit un paiement qu'en cas d'un défaut de l'indice de CDX iTraxx Europe Crossover S39 V1 5Y P 5 %	1	CITI Group	AA	20 juin 2028	(1 560 000)	(59 525)
Verse tous les trimestres 1,00 % du montant nominal et ne reçoit un paiement qu'en cas d'un défaut de l'indice de CDX CDX-NAIG S40 V1 5Y P 1 %	1	CITI Group	AA	20 juin 2028	(525 000)	(8 115)
Valeur totale du (des) swap(s) sur défaillance						(67 640)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2023

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	73	(4)	-	69
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	73	(4)	-	69
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(4)	4	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(68)	-	-	(68)
Total	(72)	4	-	(68)

au 31 mars 2022

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	136	(6)	-	130
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	136	(6)	-	130
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(6)	6	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(6)	6	-	-

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

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

	Série A		Série F		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 336 625	1 825 330	3 695 071	5 439 095	99	97
Parts rachetables émises contre trésorerie	219 984	179 037	400 444	852 387	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	14 151	18 281	63 726	67 338	3	2
Parts rachetables rachetées	(416 098)	(686 023)	(1 773 081)	(2 663 749)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 154 662	1 336 625	2 386 160	3 695 071	102	99

[†] Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,050	0,15
Série F	0,550	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	1 639	9 529
Garanties (hors trésorerie)	1 721	9 719

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

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

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	11
Charges	(1)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	4	9
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	18,2

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2023
Pertes en capital reportées en avant :	3 566
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
2027	-
2028	-
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
2041	-
2042	-
Total	-

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2022

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Canada	75,63
É.-U.	12,92
Placement(s) à court terme	6,16
R.-U.	2,28
Autres actifs (passifs) nets	1,46
Pays-Bas	0,69
Mexique	0,36
Contrat(s) de change à terme	0,27
Australie	0,23
Total des position(s) acheteur	100,00

Position(s) vendeur

Contrat(s) à terme standardisé(s)	0,00
Total des position(s) vendeur	0,00
Total	100,00

Risque de crédit

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

au 31 mars 2023

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,6
AA/Aa/A+	3,3
A	7,9
BBB/Baa/B++	56,2
BB/Ba/B+	7,0
Total	98,0

au 31 mars 2022

Note de crédit**	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	22,0
AA/Aa/A+	3,8
A	15,3
BBB/Baa/B++	51,6
BB/Ba/B+	6,3
Total	99,0

*Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

**Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2023 et 2022, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 31 mars 2023, le Fonds était peu exposé au risque de change puisque la plupart de ses placements étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

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

au 31 mars 2022~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Euro	12	-	12	0,0
Dollar américain	5 435	(5 731)	(296)	(0,6)
Total	5 447	(5 731)	(284)	(0,6)

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

Au 31 mars 2022, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 28 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2023

	Plus				Total
	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	de 5 ans (en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	1 306	4 537	7 257	18 207	31 307

au 31 mars 2022

	Plus				Total
	Moins de 1 an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	de 5 ans (en milliers de dollars)	
Exposition aux taux d'intérêt	4 879	4 387	7 923	30 337	47 526

Au 31 mars 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2022), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 478 000 \$ (742 000 \$ au 31 mars 2022). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	31 307	-	31 307
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	68	-	68
Swap(s)	-	(68)	-	(68)
Total	-	31 307	-	31 307

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	44 548	-	44 548
Placement(s) à court terme	-	2 978	-	2 978
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	130	-	130
Total	-	47 656	-	47 656

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2022

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022.

Notes des états financiers

1. LES FONDS

Les fonds suivants (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie.

CI Investments Inc. est le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de CI Financial Corp. (Bourse de Toronto [TSX] : CIX). À compter de juillet jusqu'en novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC pour les services aux investisseurs en tant qu'administrateur des Fonds. En octobre et novembre 2022, la Compagnie Trust CIBC Mellon a remplacé la Fiducie RBC Services aux investisseurs en tant que dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds. Bank of New York Mellon est un agent de prêt (l'« Agent de prêt ») pour les Fonds.

L'adresse du siège social des Fonds est le 15, rue York, 2^e étage, Toronto (Ontario) M5J 0A3.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 22 juin 2023.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	Série AH	Série AT5	Série C	Série E	Série EF	Série F
Fonds américain de petites sociétés CI	29 avril 1991	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000
Fonds de bitcoins CI	5 avril 2021	-	-	-	-	-	5 avril 2021
Fonds de placements canadiens CI	29 janv. 1977	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Fonds Ethereum CI	26 avril 2021	-	-	-	-	-	26 avril 2021
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	27 oct. 2022	-	-	-	-	-	27 oct. 2022
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-	-	8 juill. 2021
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-	-	23 sept. 2022
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	-	-	-	11 juin 2020
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	28 févr. 2006*	-	-	-	27 juill. 2011	-	28 févr. 2006
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-	-	23 sept. 2022
Fonds de valeur mondiale CI	12 juin 1996	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	-	30 juill. 2019	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	5 oct. 2010	-	-	20 sept. 2010*	4 août 2015	27 nov. 2014	5 oct. 2010
Fonds de valeur internationale CI	12 juin 1996	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021	-	24 déc. 2014	4 août 2015	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	1 ^{er} oct. 1990	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	18 déc. 2001
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	-	17 sept. 2019	-	17 sept. 2019
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	10 août 2020	12 janv. 2021	-	-	-	-	10 août 2020
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	21 févr. 2023	-	-	-	-	-	21 févr. 2023
Fonds de revenu américain en dollars US CI	4 août 2015	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1 ^{er} févr. 1977	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000
Fonds marché monétaire É-U CI	30 janv. 1995	-	-	-	-	-	1 ^{er} mai 2017
	Série FT5	Série FH	Série I	Série IH	Série IT5	Série Prestige	Série O
Fonds américain de petites sociétés CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	4 août 2015
Fonds de bitcoins CI	-	-	5 avril 2021	-	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série FT5	Série FH	Série I	Série IH	Série IT5	Série Prestige	Série O
Fonds de placements canadiens CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	30 déc. 2020	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds Ethereum CI	-	-	26 avril 2021	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	-	27 oct. 2022	-	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	-	11 juin 2020	-	-	-	-
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	-	-	12 mai 2006	-	-	-	27 juill. 2011
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	1 ^{er} juin 2017	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	30 juill. 2019	-	-	-	30 juill. 2019
Fonds de revenu CI	-	-	5 oct. 2010	-	-	-	30 juill. 2013
Fonds de valeur internationale CI	-	-	17 déc. 2001	-	-	29 août 2003	30 juill. 2013
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	5 mars 2021	9 mars 2020	24 déc. 2014	9 mars 2020	5 mars 2021	-	24 déc. 2014
Fonds marché monétaire CI	-	-	18 déc. 2001	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	17 sept. 2019	-	-	-	17 sept. 2019
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	12 janv. 2021	14 janv. 2019	12 janv. 2021	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	21 févr. 2023	-	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	4 août 2015	-	-	-	4 août 2015
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	4 juill. 2016	-	-	-	-
	Série P	Série PH	Série PP	Série W	Série WH	Série X	Série Y
Fonds américain de petites sociétés CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	5 avril 2021	-	-	5 avril 2021 [^]	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	22 nov. 2019 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023 [^]	-	-	-
Fonds Ethereum CI	26 avril 2021	-	-	3 mai 2021 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	27 oct. 2022	-	-	4 nov. 2022 [^]	-	-	-
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	8 juill. 2021	8 juill. 2021	-	12 août 2021 [^]	12 août 2021 [^]	-	-
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	4 nov. 2022 [^]	4 nov. 2022 [^]	-	-
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	11 juin 2020	-	-	11 juin 2020 [^]	-	-	-
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	23 sept. 2022	23 sept. 2022	-	4 nov. 2022 [^]	4 nov. 2022 [^]	-	-
Fonds de valeur mondiale CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023 [^]	-	-	-
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	30 juill. 2019	-	-	30 juill. 2019 [^]	-	-	-
Fonds de revenu CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 ^{er} mai 2017	9 mars 2020	-	27 juill. 2017 [^]	9 mars 2020 [^]	-	-
Fonds marché monétaire CI	1 ^{er} mai 2017	-	22 nov. 2019	27 juill. 2017 [^]	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	17 sept. 2019	-	-	17 sept. 2019 [^]	-	-	-

[^]Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série P	Série PH	Série PP	Série W	Série WH	Série X	Série Y
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	10 août 2020	12 janv. 2021	-	8 févr. 2022 [^]	8 févr. 2022 [^]	-	-
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	21 févr. 2023	-	-	21 févr. 2023 [^]	-	-	-
Fonds de revenu américain en dollars US CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds marché monétaire É-U CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
			Série FNB				
			couverte en				
	Série Z	Série FNB \$ CA	\$ US				
Fonds américain de petites sociétés CI	-	-	-				
Fonds de bitcoins CI	-	-	-				
Fonds de placements canadiens CI	-	-	-				
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	-	-	-				
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	-	-	-				
Fonds Ethereum CI	-	-	-				
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	-	27 oct. 2022	-				
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	-	8 juill. 2021	8 juill. 2021				
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022				
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	-	11 juin 2020	-				
Fonds de gestion de dividendes mondiaux de qualité CI	-	-	-				
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	-	-	-				
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	-	23 sept. 2022	23 sept. 2022				
Fonds de valeur mondiale CI	-	-	-				
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	-	-	-				
Fonds d'épargne à intérêt élevé CI	-	-	-				
Fonds de revenu CI	-	-	-				
Fonds de valeur internationale CI	-	-	-				
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	-	-	-				
Fonds marché monétaire CI	17 sept. 2010*	-	-				
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	-	-	-				
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	-	7 janv. 2021	7 janv. 2021				
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	-	-	-				
Fonds de revenu américain en dollars US CI	-	-	-				
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	-				
Fonds marché monétaire É-U CI	-	-	-				
	Série A	Série F	Série I	Série W			
Fonds de gestion d'actions canadiennes Sélect CI	-	-	22 nov. 2006	-			
Fonds de gestion d'actions internationales Sélect CI	-	-	22 nov. 2006	-			
Fonds de lancement Sélect CI	7 nov. 2005	30 déc. 2005	22 mars 2006	30 déc. 2005			
Fonds de gestion d'actions américaines Sélect CI	-	-	22 nov. 2006	-			
	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série E	Série ET5
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	12 déc. 2018	-	-	-	-	-	-
Fonds canadien de dividendes CI	1 ^{er} févr. 2005	-	-	-	31 août 2004*	7 janv. 2014	-
Fonds d'actions canadiennes CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série E	Série ET5
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	2 juill. 2004	23 juill. 2021	-	23 juill. 2021	-	30 juill. 2013	23 juill. 2021
Fonds d'actions mondiales CI	27 juill. 2017	-	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds de petites sociétés mondiales CI	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds américain de dividendes CI	13 juin 2006	-	7 juill. 2008*	-	13 juin 2006*	7 janv. 2014	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	24 déc. 2014	-	-	-	-	24 déc. 2014	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	27 mars 2015	-	-	24 juill. 2017	-	27 mars 2015	-
	Série ET8	Série EF	Série F	Série FT5	Série FT8	Série I	Série IT8
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	-	-	12 déc. 2018	-	-	27 mars 2015**	-
Fonds canadien de dividendes CI	-	27 nov. 2014	12 juin 2006	-	-	7 juin 2006	-
Fonds d'actions canadiennes CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	15 nov. 2018	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	1 ^{er} juin 2017*	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	4 août 2015	30 juill. 2013	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	23 juill. 2021	27 nov. 2014	20 juill. 2004	23 juill. 2021	23 juill. 2021	3 sept. 2004	-
Fonds d'actions mondiales CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds de petites sociétés mondiales CI	-	27 juill. 2017	27 juill. 2017	-	-	27 juill. 2017	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	-	4 août 2015	14 févr. 2011	-	-	5 janv. 2012	-
Fonds américain de dividendes CI	-	27 nov. 2014	13 juin 2006	-	-	13 juin 2006	-
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	4 août 2015	24 déc. 2014	-	-	24 déc. 2014	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	27 mars 2015	-	24 juill. 2017	27 mars 2015	24 juin 2017
	Série Prestige	Série O	Série OT8	Série P	Série PP	Série PT8	Série W
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	-	-	-	12 déc. 2018	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds canadien de dividendes CI	-	30 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds d'actions canadiennes CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	-	30 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	22 nov. 2019	-	27 juill. 2017 [^]
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	-	30 juill. 2013	23 juill. 2021	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds d'actions mondiales CI	-	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	-	-	-
Fonds de petites sociétés mondiales CI	22 nov. 2019	27 juill. 2017	-	27 juill. 2017	22 nov. 2019	-	-
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	-	30 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds américain de dividendes CI	-	31 juill. 2013	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	24 déc. 2014	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^]Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

[~]Le 31 décembre 2017, les parts de série C ont été redésignées comme parts de série I.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série Y	Série Z					
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	-	-					
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	-	-					
Fonds canadien de dividendes CI	-	-					
Fonds d'actions canadiennes CI	-	-					
Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI	-	-					
Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI	-	-					
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	22 nov. 2019	22 nov. 2019					
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	-	-					
Fonds d'actions mondiales CI	-	-					
Fonds de petites sociétés mondiales CI	-	-					
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	-	-					
Fonds américain de dividendes CI	-	-					
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	-					
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	-					
	Série A	Série AT6	Série D	Série E	Série EF	Série F	Série H
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	7 juill. 2008*	29 janv. 2007*	4 août 2015	4 août 2015	29 janv. 2007	-
Fonds chefs de file mondiaux CI	1 ^{er} févr. 2005	7 juill. 2008*	1 ^{er} mai 2000*	4 août 2015	4 août 2015	12 juin 2006	-
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	25 sept. 2008*	-	4 août 2015	4 août 2015	30 sept. 2008	21 févr. 2018 [^]
	Series I	Series O	Series P				
Fonds équilibré mondial CI	29 janv. 2007	30 juill. 2013	1 ^{er} mai 2017				
Fonds chefs de file mondiaux CI	7 juin 2006	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017				
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017				
	Série A	Série AH	Série AT6	Série C	Série D	Série E	Série EF
Fonds d'occasions Asie CI	30 oct. 1981	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds équilibré canadien CI	25 juin 1997	-	26 juill. 2012*	-	26 juill. 2012*	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'obligations canadiennes CI	20 janv. 1993	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	13 nov. 2000	-	7 sept. 2012*	-	-	4 oct. 2011	5 déc. 2014
Fonds d'obligations de sociétés CI	17 déc. 2001	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	-	-	-	29 août 2012	5 déc. 2014
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 oct. 1996	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds des marchés émergents CI	10 sept. 1991	31 août 2021	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	-	1 ^{er} juin 2017	1 ^{er} juin 2017
Fonds d'obligations mondiales CI	31 août 1992	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	-	-	-	20 déc. 2012	4 août 2015
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	-	-	-	4 oct. 2011	5 déc. 2014
Fonds de ressources mondiales CI	11 avril 1997	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 1996	-	-	-	-	27 juill. 2011	5 déc. 2014
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	-	-	-	30 juill. 2013	4 août 2015
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	-	-	-	21 déc. 2015	21 déc. 2015
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	13 mai 1998	-	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	3 juin 1986	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015
Fonds d'obligations à court terme CI	1 ^{er} févr. 1977	-	-	-	-	4 août 2015	4 août 2015

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série F	Série FH	Série I	Série IH	Série Prestige	Série O	Série OO
Fonds d'occasions Asie CI	8 août 2000	-	17 déc. 2001	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds équilibré canadien CI	8 août 2000	-	15 juill. 2003	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations canadiennes CI	8 août 2000	-	1 ^{er} nov. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	30 nov. 2000	-	1 ^{er} mars 2005	-	-	4 oct. 2011	-
Fonds d'obligations de sociétés CI	15 juill. 2003	-	15 juill. 2003	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de rendement diversifié CI	14 févr. 2011	-	14 févr. 2011	-	-	29 août 2012	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	28 sept. 2001	-	15 juill. 2003	-	-	27 juill. 2011	-
Fonds des marchés émergents CI	8 août 2000	31 août 2021	1 ^{er} oct. 2001	31 août 2021	-	30 juill. 2013	-
Fonds de revenu à taux variable CI	1 ^{er} juin 2017	-	1 ^{er} juin 2017	-	-	1 ^{er} juin 2017	-
Fonds d'obligations mondiales CI	8 août 2000	-	26 sept. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-	21 déc. 2015	-
Fonds mondial de dividendes CI	20 déc. 2012	-	30 juill. 2013	-	-	20 déc. 2012	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	26 févr. 2007	-	26 févr. 2007	-	-	4 oct. 2011	-
Fonds de ressources mondiales CI	18 déc. 2001	-	-	-	-	4 août 2015	-
Fonds de revenu élevé CI	18 déc. 2001	-	8 nov. 2002	-	-	27 juill. 2011	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	30 juill. 2013	-	30 juill. 2013	-	-	30 juill. 2013	-
Fonds d'actions privilégiées CI	21 déc. 2015	-	21 déc. 2015	-	-	21 déc. 2015	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	8 août 2000	-	17 déc. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	8 août 2000	-	26 sept. 2001	-	29 août 2003	30 juill. 2013	-
Fonds d'obligations à court terme CI	17 nov. 2000	-	17 nov. 2000	-	-	30 juill. 2013	-
	Série P	Série PH	Série PP	Série U	Série W	Série X	Série Y
Fonds d'occasions Asie CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	1 ^{er} mai 2017	-	8 avril 2022	14 août 2009*	-	-	8 avril 2022
Fonds d'obligations canadiennes CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	14 avril 2022*
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	3 nov. 2017
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	1 ^{er} mai 2017	-	22 nov. 2019	-	27 sept. 2019 [^]	-	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	29 août 2003*	-
Fonds des marchés émergents CI	1 ^{er} mai 2017	31 août 2021	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 ^{er} mai 2017	-	8 avril 2022	-	6 juin 2022 [^]	-	8 avril 2022
Fonds de ressources mondiales CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'obligations à court terme CI	1 ^{er} mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
	Série Z	Série ZZ	Série FNB \$ CA				
Fonds d'occasions Asie CI	-	-	-				
Fonds équilibré canadien CI	29 juin 2005*	8 avril 2022	-				
Fonds d'obligations canadiennes CI	26 juill. 2012*	-	-				

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série Z	Série ZZ	Série FNB \$ CA				
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	3 nov. 2017	-	-				
Fonds d'obligations de sociétés CI	26 juill. 2012*	-	-				
Fonds de rendement diversifié CI	22 nov. 2019	-	-				
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	29 août 2003*	-	-				
Fonds des marchés émergents CI	-	-	-				
Fonds de revenu à taux variable CI	-	-	13 avr. 2022				
Fonds d'obligations mondiales CI	-	-	-				
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	-	-	-				
Fonds mondial de dividendes CI	-	-	-				
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	8 avril 2022	-	-				
Fonds de ressources mondiales CI	-	-	-				
Fonds de revenu élevé CI	-	-	-				
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	-	-	-				
Fonds d'actions privilégiées CI	-	-	-				
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	29 juin 2005	-	-				
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	-	-	-				
Fonds d'obligations à court terme CI	-	-	-				
	Série A	Série E	Série EF	Série F	Série I	Série O	Série P
Fonds américain Synergy CI	31 août 1992	4 août 2015	4 août 2015	8 août 2000	17 déc. 2001	30 juill. 2013	1 ^{er} mai 2017
	Série W						
Fonds américain Synergy CI	27 juill. 2017 [^]						
	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série E	Série ET5	Série ET8
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 nov. 1988	28 sept. 2007	-	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	17 déc. 2001	14 déc. 2007	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	17 déc. 2001	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	17 nov. 1997	-	7 sept. 2012*	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance CI	18 déc. 2001	30 janv. 2008	7 sept. 2012*	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
Série Portefeuilles de revenu CI	17 nov. 1997	-	-	-	4 août 2015	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	18 déc. 2001	30 avril 2008	-	28 sept. 2007	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015
	Série EF	Série EFT5	Série EFT8	Série F	Série FT5	Série FT8	Série I
Série Portefeuilles équilibrée CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	17 nov. 2000	6 janv. 2010	19 août 2009	31 oct. 1996
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	17 janv. 2008	29 juin 2005
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	4 août 2015	-	-	18 déc. 2001	-	-	29 juin 2005
Série Portefeuilles prudente CI	4 août 2015	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	22 déc. 2011	9 oct. 2002
Série Portefeuilles de revenu CI	4 août 2015	-	-	17 nov. 2000	-	-	17 nov. 1997
Série Portefeuilles croissance maximale CI	4 août 2015	4 août 2015	4 août 2015	18 déc. 2001	-	28 sept. 2007	29 juin 2005
	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PT5	Série PT8	Série U
Série Portefeuilles équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	7 sept. 2012*

* Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

[^] Les portefeuilles gérés de clientèle privée sont accessibles par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil Privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les portefeuilles gérés de clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., société affiliée de CI Conseil Privé S.E.C.

Notes des états financiers (suite)

	Date de création :						
	Série O	Série OT5	Série OT8	Série P	Série PT5	Série PT8	Série U
Série Portefeuilles croissance CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
Série Portefeuilles de revenu CI	30 juill. 2013	-	-	1 ^{er} mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 ^{er} mai 2017	-	1 ^{er} mai 2017	-
	Série UT6	Série Y	Série Z				
Série Portefeuilles équilibrée CI	-	-	-				
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	-	-	-				
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	-	-	-				
Série Portefeuilles prudente CI	7 sept. 2012*	-	17 sept. 2010*				
Série Portefeuilles croissance CI	-	-	-				
Série Portefeuilles de revenu CI	-	22 nov. 2019	22 nov. 2019				
Série Portefeuilles croissance maximale CI	-	-	-				
	Série A	Série AT5	Série E	Série ET5	Série F	Série FT5	Série I
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-	3 août 2021	3 août 2021	3 août 2021
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019
	Série P	Série PT5	Série O	Série OT5			
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-			
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-			
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	3 août 2021	3 août 2021	-	-			
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019	21 janv. 2019			
	Série A	Série F	Série I	Série S	Série FNB \$ CA	Série FNB couverte en \$ US	
Mandat privé canadien de dividendes CI	17 juin 2019	17 juin 2019	17 juin 2019	-	-	-	
Mandat privé d'actions canadiennes CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	22 nov. 2019	-	-	
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	17 juill. 2020	-	
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	8 avril 2022	8 avril 2022	
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-	
Mandat privé d'actif réel mondial CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-	

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Notes des états financiers (suite)

	Série A	Série F	Série I	Série S	Série FNB \$ CA	Série FNB couverte en \$ US
Mandat privé d'immobilier mondial CI	21 mai 2020	21 mai 2020	21 mai 2020	-	21 mai 2020	-
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-
Mandat privé d'actions américaines CI	29 oct. 2018	29 oct. 2018	29 oct. 2018	-	-	-

Le 8 avril 2022, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI	441 714 045	14 515 093
Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	Mandat privé de rendement équilibré mondial CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	46 219 882	3 844 222
Catégorie mandat privé de rendement équilibré CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	Catégorie mandat privé de rendement équilibré CI	Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	29 042 043	2 410 054
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	1 837 972	130 106
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI	Mandat privé valeur d'actions internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI	661 521	52 993
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	344 471	30 429
Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI	Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI	6 435 042	578 596
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions américaines CI	Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions américaines CI	1 437 990	129 352
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI	Fonds de revenu équilibré prudent CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 505 343	125 928
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds équilibré canadien CI	Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds équilibré canadien CI	253 963 157	24 951 731
FNB actif Crédit CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	FNB actif Crédit CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	138 011 116	13 797 039
FNB actif Services publics et infrastructures CI	Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	FNB actif Services publics et infrastructures CI	Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	15 015 721	1 446 465
	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI		Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	36 450 926	1 485 551

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 8 avril 2022, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont eu lieu sur une base imposable, à l'exception du Mandat privé de rendement équilibré mondial CI, du Fonds de revenu équilibré prudent CI, du Fonds équilibré de valeur mondiale CI, du FNB actif Crédit CI et du FNB actif Services publics et infrastructures CI.

Le 23 juillet 2021, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI

Notes des états financiers (suite)

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le Fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et procédures de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 23 juillet 2021, à la clôture des bureaux, le Fonds prorogé a acquis tous les actifs nets du Fonds clôturé en échange de titres du Fonds prorogé. La valeur des titres du Fonds prorogé émis dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré du Fonds clôturé. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Les fusions suivantes ont été effectuées sur une base imposable.

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI	72 483 028	6 467 098
Catégorie de société de revenu mensuel Cambridge	Fonds mondial d'actions et de revenu CI	22 371 111	2 174 468

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2023 et 2022, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces exercices; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 31 mars 2023 et 2022, le cas échéant.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle de tarification prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts en espèces et le découvert bancaire.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

Notes des états financiers (suite)

e. Opérations de placement et comptabilisation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds, sauf pour le Fonds marché monétaire É-U CI, le Fonds de revenu américain en dollars US CI, le Fonds de dividendes américains en dollars US CI, le Fonds de bitcoins CI et le Fonds Ethereum CI, Fonds pour lesquels le dollar américain est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation. Pour les Fonds qui offrent des parts des séries AH, FH, IH, PH et WH, la valeur liquidative par part de ces séries est libellée en dollars américains.

g. Opérations sur devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation des parts

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la TSX en divisant la valeur liquidative totale de chaque série d'un Fonds par le nombre de parts en circulation de cette série.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges, ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Aux 31 mars 2023 et 2022, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisés aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

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

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

« L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série de fonds par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrats de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Contrats à terme

Les contrats à terme standardisés sont évalués à chaque date d'évaluation en utilisant le cours de clôture affiché à la Bourse pertinente. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont détenus à titre de marge sur les contrats à terme standardisés qui sont présentés dans les états de la situation financière sous « Marge de variation quotidienne sur les dérivés ». Tout profit (perte) latent découlant des contrats à terme standardisés est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

n. Contrats d'options

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes

Notes des états financiers (suite)

liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

o. Contrats de swap de taux d'intérêt

La juste valeur des swaps sur taux d'intérêt est déterminée en fonction des cours de clôture indicatifs fournis par des sociétés de courtage indépendantes. Les sociétés de courtage établissent la juste valeur à l'aide de modèles d'évaluation fondés sur des hypothèses qui sont étayées par des données observables du marché, y compris les taux d'intérêt du jour. Les cours de clôture indicatifs sont évalués indépendamment à l'interne afin de garantir qu'ils sont raisonnables. Tout revenu perçu et toutes charges engagées découlant des swaps sur taux d'intérêt sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur taux d'intérêt sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur taux d'intérêt sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

p. Swaps sur rendement total

Les swaps sur rendement total sont des contrats conclus entre un Fonds et une contrepartie dans le cadre duquel des flux de trésorerie sont échangés en fonction du prix d'un actif de référence sous-jacent et d'un taux fixe ou variable. Pendant la durée du contrat, le Fonds verse à la contrepartie une série de paiements périodiques basés sur un taux fixe ou variable. Ces paiements s'accumulent quotidiennement et sont comptabilisés dans les états du résultat global en « frais d'intérêts ». À la date d'échéance du contrat, il y a échange de flux de trésorerie nets, le rendement total étant équivalent au rendement de l'actif de référence sous-jacent, moins un taux convenu, s'il y a lieu. En tant que receveur, le Fonds recevrait des paiements fondés sur tout rendement total net positif et aurait à effectuer des versements en cas de rendement total net négatif. Le profit latent ou la perte latente découlant des swaps sur rendement total sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ». Lorsque les swaps sur rendement total sont liquidés, tout profit et toute perte sont enregistrés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

q. Swaps sur défaillance

Les swaps sur défaillance sont des ententes qui aident à atténuer l'exposition au risque de crédit à l'égard d'une entité émettrice (l'« entité de référence ») ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité de référence en créant une position de placement théorique pour le Fonds. Lorsqu'une position de placement théorique est créée, le risque de crédit auquel est exposé le Fonds est comparable au risque qui aurait découlé d'un placement direct du Fonds dans l'entité de référence. En vertu des swaps sur défaillance, l'acheteur de protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit à l'égard de l'entité de référence, verse une prime au vendeur de protection qui assume le risque de crédit en cas de défaillance. Cette prime est payée à intervalles réguliers sur la durée du swap. En échange de la prime versée, l'acheteur de protection a le droit de recevoir du vendeur de protection le remboursement complet d'une perte attribuable à un cas de défaillance de l'entité de référence. Un cas de défaillance peut être déclenché par une faillite, un défaut de paiement ou une restructuration de l'entité de référence. En cas de défaut, le swap peut être réglé par la livraison physique de l'obligation pour un produit correspondant à la valeur nominale ou par le versement d'un paiement comptant correspondant au montant de la perte. Les swaps sur défaillance sont évalués en fonction des évaluations fournies par les courtiers.

Les variations dans la valeur des swaps sur défaillance sont inscrites au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les primes versées ou reçues au titre des swaps sur défaillance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ». Si un swap sur défaillance vient à échéance ou est résilié, les profits ou les pertes sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

r. Titres adossés à des créances hypothécaires et titres garantis par des actifs

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres garantis par des actifs. Ces titres peuvent comprendre : des titres adossés à des créances hypothécaires avec flux identiques, des titres adossés à des actifs avec flux groupés, des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres garantis par des actifs, des titres garantis par des créances et autres titres qui représentent directement ou indirectement une participation dans un prêt hypothécaire sur biens immobiliers ou sont garantis par un tel prêt ou payable à partir d'un tel prêt. Les titres de créance et de capitaux propres émis par ces titres peuvent inclure des tranches avec différents niveaux de subordination. Ces titres peuvent fournir un versement mensuel composé de paiements d'intérêts et de capital.

Les titres liés aux créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment des prêts hypothécaires consentis par des institutions d'épargne et de crédit, des banquiers hypothécaires, des banques commerciales et autres. Les titres garantis par des actifs sont créés à partir de plusieurs types d'actifs, notamment des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur valeur domiciliaire et des prêts étudiants.

Les titres liés aux créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs sont émis par tranches distinctes, ou par catégories de titres pour chaque opération. Les titres sont également évalués de manière générale par un service d'évaluation des cours qui utilise les cotes des sociétés de courtage ou les estimations de leurs modèles internes d'évaluation. Les modèles d'évaluation pour ces titres considèrent généralement les caractéristiques au niveau des tranches, les données actuelles du marché, les flux de trésorerie estimés et les taux de rendement fondés sur le marché pour chaque tranche, et intègrent le rendement des garanties, le cas échéant. Les valeurs comptables des titres liés à des créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs sont incluses au poste « Placements » dans les états de la situation financière. La variation de la juste valeur des titres liés à des créances hypothécaires et les titres garantis par des actifs est comprise au poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » des états du résultat global.

s. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais d'emprunt de titres ».

Notes des états financiers (suite)

t. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

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

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

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Les FNB financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui peuvent être vendues au gré du détenteur et qui lui donnent droit à une participation proportionnelle à la valeur liquidative de chaque FNB. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou les titres garantis par des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

v. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

w. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ »). La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

Notes des états financiers (suite)

x. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs de placement sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Le « produit de l'émission de parts rachetables » et les « montants versés lors du rachat de parts rachetables » dans les états des flux de trésorerie excluent les transactions hors trésorerie.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice de présentation de l'information financière. Le paragraphe suivant présente une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation à la juste valeur des investissements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Toutefois, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. La juste valeur des placements dans un ou des fonds sous-jacents qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs est évaluée principalement selon la dernière valeur liquidative de ces parts/actions disponible pour chaque fonds sous-jacent, telle qu'elle est déterminée par les gestionnaires du ou des fonds sous-jacents.

IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

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

Série de fonds communs de placement

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats.

Séries de FNB

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts des séries de FNB. Les parts des séries de fonds négocié en Bourse (FNB) sont cotées à la TSX et les porteurs de parts peuvent acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'entremise de courtiers inscrits.

Un courtier désigné ou un courtier de FNB peut, un jour de Bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant le nombre prescrit de parts de séries de FNB ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts de chaque Fonds. Un jour de Bourse est tout jour pendant lequel une séance est tenue à la TSX.

Si l'ordre de souscription est accepté, le Fonds émettra généralement le nombre prescrit de parts à un courtier de FNB ou au courtier désigné (ou un multiple intégral du nombre prescrit de parts) dans un délai de deux jours de Bourse suivant la date de prise d'effet de l'ordre de souscription. Pour chaque nombre prescrit de titres émis, un courtier de FNB ou le courtier désigné doit remettre le produit de la souscription composé d'un ensemble de titres et/ou d'actifs déterminé par le gestionnaire de temps à autre qui représente les titres constituants du Fonds (un « panier de titres ») et un montant en espèces suffisant pour que la valeur du panier de titres et de la somme en espèces reçue soit égale à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts du Fonds calculée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de l'ordre de souscription en plus des frais de souscription applicables établis par le gestionnaire.

Les parts de chaque série de FNB peuvent également être émises aux porteurs de parts du Fonds au réinvestissement automatique de certaines distributions conformément à la politique de distribution du Fonds.

Les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de titres (ou un multiple intégral de celui-ci) de chaque Fonds tout jour de Bourse contre des paniers de titres et un montant au comptant ou, à la discrétion du gestionnaire, contre un montant au comptant uniquement. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts applicable déposé dans le cadre de l'échange déterminé à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la livraison d'un panier de titres (dont la constitution est celle la plus récemment publiée avant la date de prise d'effet de la demande d'échange) et d'un montant au comptant. Les parts des séries de FNB seront rachetées dans le cadre de l'échange.

Notes des états financiers (suite)

Tout jour de Bourse, les porteurs de parts des séries de FNB de chaque Fonds peuvent faire racheter : i) des parts des séries de FNB contre une somme en espèces à un prix de rachat par part des séries de FNB égal à 95 % du cours de clôture des parts des séries de FNB à la TSX à la date de prise d'effet du rachat moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre; ou ii) un nombre de parts prescrit du Fonds ou un multiple de celui-ci contre une somme en espèces égale à la valeur liquidative de ce nombre de parts des séries de FNB moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son entière discrétion, de temps à autre.

Les porteurs de parts des séries de FNB qui ont présenté un ordre de rachat avant la date de clôture des registres pour toute distribution n'auront pas droit à cette distribution.

Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds américain de petites sociétés CI	4 711	5 087
Fonds d'occasions Asie CI	2 493	2 471
Fonds de bitcoins CI	2 016	3 006
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	2 240	2 373
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 778	1 964
Fonds canadien de dividendes CI	1 664	1 711
Mandat privé canadien de dividendes CI	1 747	1 814
Fonds d'actions canadiennes CI	5 904	5 898
Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 617	1 616
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	1 896	1 959
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 264	1 332
Fonds de placements canadiens CI	1 389	1 487
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 117	1 141
Fonds de rendement diversifié CI	2 582	2 692
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 607	1 666
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	890	870
Fonds des marchés émergents CI	46 125	44 236
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	153 628	-
Fonds Ethereum CI	1 343	2 253
Fonds de revenu à taux variable CI	4 800	4 629
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	2 421	1 296

Fonds (suite)	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds équilibré mondial CI	1 281	1 227
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	164 449	-
Fonds d'obligations mondiales CI	872	879
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	66 014	61 939
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	5 624	2 944
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	2 997	3 092
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	1 487	1 478
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	951	962
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	6 383	6 752
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	1 518	1 419
Fonds d'actions mondiales CI	6 440	6 620
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	198 015	-
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	2 530	2 578
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 035	-
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	1 951	1 906
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	1 229	1 257
Mandat privé d'actif réel mondial CI	1 097	1 197
Mandat privé d'immobilier mondial CI	1 748	2 052
Fonds de ressources mondiales CI	4 977	4 813
Fonds de petites sociétés mondiales CI	3 925	4 181
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	4 510	1 417
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	1 661 157	1 600 057
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	197 632	-
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	1 195	1 208
Fonds de valeur mondiale CI	4 127	3 903
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	182 712	-
Fonds de revenu élevé CI	1 374	1 450
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	2 368	2 450
Fonds de revenu CI	1 076	1 099
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	2 978	2 761
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	5 969	2 543
Fonds de valeur internationale CI	3 973	3 684
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	64 513	62 116
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	936	964
Fonds marché monétaire CI	1 030	999
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	8 632	8 754
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	10 516	10 679
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	9 184	9 328
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	458 214	474 579
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	458 578	476 997
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	454 007	470 718
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	12 619	12 774
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	8 569	8 679
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	6 303	5 817

Notes des états financiers (suite)

Fonds (suite)	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance		
CI Munro	65 379	62 772
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 864	10 009
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	11 668	11 883
Série Portefeuilles prudente CI	1 082	1 115
Série Portefeuilles croissance CI	11 827	12 014
Série Portefeuilles croissance maximale CI	14 181	14 352
Fonds d'actions privilégiées CI	2 756	3 075
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	1 553	1 777
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	1 658	1 742
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 505	1 546
Fonds de lancement Sélect CI	23 902	23 338
Fonds d'obligations à court terme CI	2 040	2 027
Fonds américain Synergy CI	4 145	4 179
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	177 121	-
Fonds américain de dividendes CI	3 001	2 854
Fonds enregistré de dividendes américains CI	4 431	4 226
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	5 750	5 500
Mandat privé d'actions américaines CI	1 908	1 382
Fonds de revenu américain en dollars US CI	5 509	5 291
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	2 986	3 001
Fonds marché monétaire É-U CI	1 412	1 268

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire de chaque Fonds, en contrepartie des frais de gestion qu'il reçoit, fournit les services de gestion requis pour les activités quotidiennes des Fonds, y compris la gestion des portefeuilles de placements des Fonds et le détachement de personnel de direction clé.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, ITS, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8 et S et les séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I, ITS, IT8, IH, O, OO, OT5, OT8, P, PH, PP, PT5, PT8 et S et des séries offertes dans le cadre des Portefeuilles gérés de Clientèle privée.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, le Gestionnaire des Fonds a absorbé un total de 45 000 \$ (100 000 \$ au 31 mars 2022), 1 474 000 \$ (3 248 000 \$ au 31 mars 2022), 3 269 000 \$ (1 646 000 \$ au 31 mars 2022) et 31 000 \$ US (107 000 \$ US au 31 mars 2022) en frais de gestion en raison de la baisse des rendements générés par les Fonds suivants : Le Mandat privé d'infrastructures mondiales CI, le Fonds marché monétaire CI, le Fonds d'épargne à intérêt élevé CI et le Fonds marché monétaire É-U CI, respectivement.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels.

Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, ITS, IT8, IH et S) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, ITS, IT8, IH et S.

Les frais d'administration ne s'appliquent pas au Fonds marché monétaire CI, au Fonds marché monétaire É-U CI ni au Fonds de lancement Sélect CI.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du (des) fonds sous-jacent(s). Au cours de l'exercice, un Fonds peut avoir reçu une remise sur les frais de gestion et/ou d'administration de la part du gestionnaire du (des) fonds sous-jacent(s) en rapport avec son investissement dans un (des) fonds sous-jacent(s). Les rabais sur frais de gestion ou d'administration sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur agent de prêt. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

Notes des états financiers (suite)

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception du Fonds d'obligations de marchés émergents CI, du Fonds d'obligations vertes mondiales CI, du Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, du Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI, du Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI, Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI, du Fonds de gestion d'actions canadiennes Select CI, du Fonds de gestion d'actions internationales Select CI, du Fonds de lancement Select CI, du Fonds de gestion d'actions américaines Select CI, du Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI, du Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, du Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, du Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI et du Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds d'obligations de marchés émergents CI, le Fonds d'obligations vertes mondiales CI, le Fonds d'infrastructures durables mondiales CI, le Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI le Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI, Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI, Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI, le Fonds de gestion d'actions canadiennes Select CI, le Fonds de gestion d'actions internationales Select CI, le Fonds de lancement Select CI, le Fonds de gestion d'actions américaines Select CI, le Mandat d'obligations à long terme canadiennes CI et le Mandat d'obligations à court terme canadiennes CI, le Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI, le Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI et le Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI répondent à la définition de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le reste des impôts à payer et à recouvrer est inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

Certains Fonds peuvent verser des distributions notionnelles. Les distributions notionnelles sont automatiquement réinvesties sans frais dans le même Fonds, puis les parts du Fonds en circulation seront consolidées de la manière nécessaire pour augmenter la valeur liquidative par part à celle qui prévalait avant la distribution et pour s'assurer que le nombre de parts en circulation immédiatement après ce réinvestissement et cette consolidation correspond au nombre de parts en circulation immédiatement avant le réinvestissement et la consolidation. Par conséquent, aucun paiement n'est effectué et aucune nouvelle part n'est émise.

Les distributions notionnelles sont incluses dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations avec un émetteur lié

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres de CI Financial Corp. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant (CEI) passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, les Fonds n'ont pas effectué d'opérations entre émetteurs liés et ne détenaient non plus aucune position dans CI Financial Corp. Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, certains Fonds ont effectué des opérations entre émetteurs liés connexes ou détenaient des positions dans CI Financial Corp.

Opérations entre fonds liés

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les parts ou actions d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds

Ces opérations entre fonds surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2023 et 2022, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

Notes des états financiers (suite)

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Conflit entre l'Ukraine et la Russie

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

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

Transition du taux interbancaire offert

À compter du 31 décembre 2021, la publication du taux interbancaire offert à Londres (LIBOR) en livre sterling, en yen japonais, en franc suisse et en euro a cessé pour toutes les échéances, ainsi que pour les échéances des titres à 1 semaine et à 2 mois. En outre, le taux LIBOR en dollar américain pour les titres à un mois, à trois mois, à six mois et à douze mois ne sera plus publié après le 30 juin 2023.

Le 16 mai 2022, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited, l'administrateur du taux offert en dollars canadiens (CDOR), a annoncé que le CDOR pour toutes les échéances cessera d'être calculé après sa publication finale le 28 juin 2024.

La réforme des taux de référence à l'échelle mondiale visant à passer du LIBOR ou CDOR à des taux de référence alternatifs peut avoir une incidence sur un Fonds qui détient des placements indexés au LIBOR ou au CDOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer du taux LIBOR en dollar américain ou du CDOR, ce qui peut se répercuter sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments actuellement indexés sur le LIBOR en dollar américain ou le CDOR. Afin de gérer ces risques, le gestionnaire continue de suivre de près l'évolution du secteur et prend toutes les mesures nécessaires pour identifier, mesurer et gérer les risques liés à l'exposition des Fonds au LIBOR en dollar américain ou au CDOR découlant des titres en portefeuille.

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, toute détérioration de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes comparativement à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et cela peut entraîner des pertes supérieures au montant investi dans l'instrument dérivé lui-même. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et contraindre celui-ci à liquider des positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds d'obligations de qualité supérieure CI et Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI exercent un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Chaque Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de son actif net et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de l'actif net du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de l'actif net du Fonds.

Durant l'exercice clos le 31 mars 2023, la juste valeur globale la plus basse de l'effet de levier exercé par le Fonds d'obligations de qualité supérieure CI s'élevait à 4,4 millions \$ (0,5 % de la valeur liquidative) (0 million \$, ou 0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 7,8 millions \$ (0,8 % de la valeur liquidative) (8,4 millions \$, ou 0,7 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022).

Durant l'exercice clos le 31 mars 2023, la juste valeur globale la plus basse de l'effet de levier exercé par le Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI s'élevait à 0 million \$ (0 % de la valeur liquidative) (0 million \$, ou 0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 0,2 million \$ (0,4 % de la valeur liquidative) (0,2 million \$, ou 0,4 % de la valeur liquidative au 31 mars 2022).

Risque de concentration

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

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

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Notes des états financiers (suite)

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de : Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Note de crédit selon le tableau sur le risque de crédit	Note de crédit selon les tableaux sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 31 mars 2023, la note de crédit de la Compagnie Trust CIBC Mellon aux investisseurs était de AA (au 31 mars 2022, la note de la Fiducie RBC Services aux investisseurs était de AA-).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidité. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

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

Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de change ou de taux d'intérêt). La valeur de chaque placement est influencée par les perspectives de l'émetteur et par les conditions économiques et politiques générales, de même que par les tendances du secteur et du marché. Les titres présentent tous un risque de perte de capital. Sauf pour les options vendues, les contrats à terme standardisés vendus à découvert et les placements vendus à découvert, le risque maximal provenant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Sur les options d'achat vendues, les positions vendeur à terme et les titres de capitaux propres et titres de créance vendus à découvert, la perte maximale du capital peut être illimitée.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en raison de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable.

Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

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

Notes des états financiers (suite)

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risques spécifiques liés aux actifs numériques

Certains Fonds peuvent être indirectement exposés aux risques suivants qui sont associés à l'investissement dans les actifs numériques.

Nature spéculative des actifs numériques

L'investissement dans les actifs numériques, comme le bitcoin ou l'ethereum, est spéculatif, les prix sont volatils et les mouvements du marché sont difficiles à prévoir. L'offre et la demande d'actifs numériques peuvent évoluer rapidement et sont affectées par divers facteurs, notamment la réglementation et les tendances économiques générales.

Risques imprévisibles

Les actifs numériques n'ont été acceptés sur le plan commercial qu'au cours des dernières années et, par conséquent, il existe peu de données sur leur potentiel d'investissement à long terme. En outre, en raison de la nature rapidement évolutive du marché des actifs numériques, y compris les progrès de la technologie sous-jacente, les changements apportés aux actifs numériques peuvent exposer les investisseurs du Fonds à des risques supplémentaires impossibles à prévoir. Cette incertitude rend un investissement dans les parts d'un Fonds très risqué.

Risque associé à la garde des actifs numériques

Lors de l'investissement dans des actifs numériques, il existe un risque de perte, de vol, de destruction ou d'inaccessibilité d'une partie ou de la totalité des avoirs en actifs numériques, potentiellement par la perte ou le vol des clés privées détenues par le dépositaire et le sous-dépositaire associées aux adresses publiques qui détiennent les actifs numériques et/ou par la destruction du matériel de stockage. De multiples vols d'actifs numériques d'autres détenteurs ont eu lieu dans le passé. En raison du processus décentralisé de transfert d'actifs numériques, les vols peuvent être difficiles à retracer, ce qui peut faire des actifs numériques une cible particulièrement attrayante pour les vols.

L'accès aux actifs numériques pourrait être restreint par des événements naturels (tels qu'un tremblement de terre ou une inondation) ou des gestes posés par les humains (telles qu'une attaque terroriste). Les actifs numériques détenus dans les comptes de dépôt peuvent être une cible attrayante pour les pirates ou les distributeurs de logiciels malveillants qui cherchent à détruire, à endommager ou à voler les actifs numériques ou les clés privées.

Les violations de la sécurité, les cyberattaques, les logiciels malveillants et les attaques de piratage informatique constituent une préoccupation majeure pour les plateformes de négociation d'actifs numériques. Toute violation de la cybersécurité causée par un piratage informatique, qui consiste en des efforts pour obtenir un accès non autorisé à des informations ou à des systèmes, ou pour provoquer des dysfonctionnements intentionnels ou la perte ou la corruption de données, de logiciels, de matériel ou d'autres équipements informatiques, ainsi que la transmission par inadvertance de virus informatiques, pourrait nuire aux activités ou à la réputation d'une société, entraînant la perte des actifs.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau comprend des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds

communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments peuvent comprendre les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps et les certificats américains de dépôt et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

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

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les détails de l'exposition de chaque Fonds aux risques liés aux instruments financiers, y compris le risque de concentration et le classement dans la hiérarchie des justes valeurs, sont disponibles dans les notes spécifiques aux états financiers de chaque Fonds.

11. LÉGENDE DES DEVICES

Voici une liste des abréviations qui peuvent être utilisées dans les états financiers :

AUD	Dollar australien
MXN	Peso mexicain
BMD	Dollar des Bermudes
MYR	Ringgit malaisien
BRL	Réal brésilien
NOK	Couronne norvégienne
CAD	Dollar canadien
NZD	Dollar néo-zélandais
CHF	Franc suisse
PEN	Nouveau sol péruvien
DKK	Couronne danoise
PHP	Peso philippin
EUR	Euro
PKR	Roupie pakistanaise
GBP	Livre sterling
PLN	Zloty polonais
HKD	Dollar de Hong Kong
SEK	Couronne suédoise
IDR	Rupiah indonésienne
SGD	Dollar de Singapour
ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne

Notes des états financiers (suite)

11. LÉGENDE DES DEISES (suite)

TWD	Nouveau dollar de Taiwan
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain
KRW	Won sud-coréen
ZAR	Rand sud-africain

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion mondiale d'actifs CI, Fonds CI, Financière CI, Série G5|20, Placements CI et le logo Placements CI sont des marques déposées de Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de CI Investments Inc.

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

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet du Fonds, est disponible à l'adresse www.ci.com ou à l'adresse www.sedar.com.

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

AR_F 06/23