



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS 2023

30 SEPTEMBRE 2023

Table des matières

Fonds d'actions

Mandat privé canadien de dividendes CI.....	1
Mandat privé d'actions canadiennes CI.....	13
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI.....	24
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI.....	35
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI.....	44
Mandat privé d'actif réel mondial CI.....	55
Mandat privé d'immobilier mondial CI.....	65
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI.....	77
Mandat privé alpha d'actions internationales CI.....	87
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.....	119
--------------------------------------------------------	-----

Fonds de revenu

Mandat privé de revenu fixe canadien CI.....	140
Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI.....	159
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI.....	171
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI.....	185
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI.....	201

Notes des états financiers	214
-----------------------------------------	-----

Avis juridique	234
-----------------------------	-----

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

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

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	43 779	40 679
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	876	843
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	68	5
Dividendes à recevoir	148	93
Intérêts à recevoir	3	2
Rabais sur frais à recevoir	-	1
Autres comptes débiteurs	-	-
	44 874	41 623
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	-	-
Frais de gestion à payer	3	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	5	4
Autres comptes créditeurs	-	-
	8	5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 866	41 618

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	21 860	19 764	11,84	11,99	1 845 926
Série F	23 004	21 852	11,88	12,02	1 935 688	1 817 863
Série I	2	2	11,83	11,96	149	146

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	823	524
Intérêts aux fins des distributions	16	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	136	240
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(651)	(4 988)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	324	(4 222)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1)	1
Rabais sur frais	1	2
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	4
Total des revenus	324	(4 218)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	247	188
Frais d'administration (note 5)	32	24
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	18	16
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	37	28
Total des charges	335	257
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)	(4 475)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(78)	(2 171)	(0,04)	(1,67)	1 749 121
Série F	67	(2 304)	0,04	(1,60)	1 852 443	1 436 465
Série I	-	-	0,10	(1,53)	147	142

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	19 764	15 671	21 852	18 749	2	2	41 618	34 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(78)	(2 171)	67	(2 304)	-	-	(11)	(4 475)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(99)	(19)	(157)	(93)	-	-	(256)	(112)
Profits nets réalisés	(23)	-	(36)	-	-	-	(59)	-
Remboursement de capital	(90)	(138)	(142)	(166)	-	-	(232)	(304)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(212)	(157)	(335)	(259)	-	-	(547)	(416)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 923	3 075	2 675	3 729	-	-	6 598	6 804
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	211	157	323	243	-	-	534	400
Rachat de parts rachetables	(1 748)	(1 425)	(1 578)	(2 958)	-	-	(3 326)	(4 383)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 386	1 807	1 420	1 014	-	-	3 806	2 821
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 096	(521)	1 152	(1 549)	-	-	3 248	(2 070)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	21 860	15 150	23 004	17 200	2	2	44 866	32 352

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(11)	(4 475)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(136)	(240)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	651	4 988
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	18	16
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 685	7 560
Achat de placements et de dérivés	(13 318)	(10 244)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(56)	(22)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 166)	(2 417)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(13)	(16)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 170	6 986
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 959)	(4 295)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	3 198	2 675
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32	258
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	843	535
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	876	793
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	2
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	768	502
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS				
14 652	Banque de Montréal	1 813 982	1 678 826	
16 703	Banque de Nouvelle-Écosse (La)	1 205 435	1 016 879	
35 760	Brookfield Asset Management Ltd., catégorie A	1 480 460	1 618 498	
67 108	Element Fleet Management Corp.	975 849	1 307 935	
11 818	EQB Inc.	747 666	891 077	
7 644	iA Société financière inc.	586 872	651 269	
6 873	Intact Corporation financière	1 204 746	1 360 991	
25 820	Société Financière Manuvie	614 541	640 852	
18 989	Power Corporation du Canada	689 457	656 640	
23 743	Banque Royale du Canada	3 087 417	2 818 295	
17 309	Financière Sun Life inc.	1 134 728	1 147 067	
32 458	Banque Toronto-Dominion (La)	2 810 881	2 656 038	
		16 352 034	16 444 367	36,6
ÉNERGIE				
42 334	ARC Resources Ltd.	678 318	917 801	
21 106	Canadian Natural Resources Ltd.	1 604 098	1 853 951	
50 979	Cenovus Energy Inc.	1 291 555	1 441 686	
46 880	Enbridge Inc.	2 382 020	2 111 945	
30 262	Suncor Énergie Inc.	1 160 033	1 413 538	
19 538	Corporation TC Énergie	1 064 473	912 620	
		8 180 497	8 651 541	19,3
PRODUITS INDUSTRIELS				
12 638	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 186 694	1 275 933	
13 571	Métaux Russel Inc.	472 726	515 969	
5 776	Thomson Reuters Corp.	871 685	959 740	
9 893	Industries Toromont Limitée	1 112 557	1 094 364	
5 221	WSP Global Inc.	851 527	1 000 866	
		4 495 189	4 846 872	10,8
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
6 340	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 143 939	925 957	
5 679	Dollarama Inc.	396 773	531 441	
10 521	Gildan Activewear Inc.	408 474	400 534	
11 993	Restaurant Brands International Inc.	994 646	1 084 767	
		2 943 832	2 942 699	6,6
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
15 879	Alimentation Couche-Tard Inc.	902 624	1 095 333	
34 899	Empire Co., Ltd., catégorie A	1 318 327	1 289 518	
4 589	Premium Brands Holdings Corp.	456 616	436 414	
		2 677 567	2 821 265	6,3
SERVICES PUBLICS				
27 647	AltaGas Ltd.	722 726	720 204	
9 699	Brookfield Infrastructure Partners LP	465 937	386 602	
27 220	Fortis Inc.	1 519 411	1 404 280	
		2 708 074	2 511 086	5,6
SERVICES DE COMMUNICATION				
14 421	BCE Inc.	926 525	747 729	
68 592	TELUS Corp.	2 011 533	1 521 370	
		2 938 058	2 269 099	5,1
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
258	Constellation Software Inc.	717 531	723 450	
258	Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040, restreint	-	-	
20 487	Open Text Corp.	1 136 595	976 615	
		1 854 126	1 700 065	3,8
MATÉRIAUX				
12 523	Nutrien Ltd.	1 070 081	1 050 429	
		1 070 081	1 050 429	2,3

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	IMMOBILIER			
4 190	Colliers International Group Inc.	598 441	541 977	
		598 441	541 977	1,2
	Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	43 817 899	43 779 400	97,6
	Commissions et autres coûts de transaction	(28 525)		
	Total du portefeuille de placements	43 789 374	43 779 400	97,6
	Autres actifs (passifs) nets		1 087 044	2,4
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		44 866 444	100,0

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 (non audité)

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 30 septembre 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) (%)
	-	-	-

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) (%)
FNB Secteur financier mondial CI	677 524	978	0,1

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	18	16
Paiements indirects†	7	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	1 648 930	1 208 192	1 817 863	1 444 975	146	140
Parts rachetables émises	325 654	249 878	221 228	310 440	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	17 605	13 034	26 879	20 166	3	3
Parts rachetables rachetées	(146 263)	(117 201)	(130 282)	(239 920)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 845 926	1 353 903	1 935 688	1 535 661	149	143

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,150
Série F	0,650	0,150
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	2 553	2 418
Garanties (hors trésorerie)	2 681	2 466

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) 30 septembre
(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	-	15,0

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
	-

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
FNB secteur financier mondial CI (parts ordinaires)	789

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

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	36,8
Énergie	14,4
Produits industriels	13,3
Biens de consommation discrétionnaire	8,4
Biens de consommation de base	6,1
Services publics	5,0
Services de communication	3,5
Immobilier	3,1
Matériaux	2,4
Fonds négocié(s) en bourse	2,4
Technologies de l'information	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,3
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 378 000 \$ (4 068 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 30 septembre 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 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.

Mandat privé canadien de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	43 779	-	-	43 779
Total	43 779	-	-	43 779

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	39 701	-	-	39 701
Fonds négocié(s) en bourse	978	-	-	978
Total	40 679	-	-	40 679

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	8 813	9 030
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7	8
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	8 820	9 039
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	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	1	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 819	9 038

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	4 712	5 133	11,09	11,56	425 008
Série F	4 105	3 903	11,14	11,55	368 318	337 823
Série I	2	2	11,21	11,57	140	140

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(65)	(57)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(223)	(1 070)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(288)	(1 127)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(288)	(1 127)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	55	58
Frais d'administration (note 5)	6	7
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	7	7
Total des charges	69	73
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(357)	(1 200)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(198)	(722)	(0,45)	(1,47)	440 503
Série F	(159)	(477)	(0,46)	(1,40)	342 535	341 287
Série I	-	(1)	(0,36)	(1,38)	140	133

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série		Série		Série		Total du Fonds
	A	F	F	I	I	2022	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	5 133	5 357	3 903	3 285	2	2 9 038	8 644
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(198)	(722)	(159)	(477)	-	(1) (357)	(1 200)
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	182	276	904	276	-	- 1 086	552
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(405)	(102)	(543)	(479)	-	- (948)	(581)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	517	-	988	-	-	1 505
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(223)	691	361	785	-	- 138	1 476
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(421)	(31)	202	308	-	(1) (219)	276
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 712	5 326	4 105	3 593	2	1 8 819	8 920

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(357)	(1 200)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	65	57
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	223	1 070
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	977	648
Achat de placements et de dérivés	(1 048)	(543)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(140)	32
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	843	546
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1
Montant versé au rachat de parts rachetables	(704)	(581)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	139	(34)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8	8
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7	6

Informations supplémentaires :

Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS SOUS-JACENT(S)				
821 859	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	9 778 678	8 812 958	99,9
Total du portefeuille de placements		9 778 678	8 812 958	99,9
Autres actifs (passifs) nets			6 081	0,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			8 819 039	100,0

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 (non audité)

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 30 septembre 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	302 227	8 813	2,9

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

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (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) 30 septembre

	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	444 118	442 076	337 823	270 739	140	133
Parts rachetables émises	15 761	24 451	76 943	24 602	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(34 871)	(9 373)	(46 448)	(42 572)	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	43 293	-	82 635	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	425 008	500 447	368 318	335 404	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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,150
Série F	0,650	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (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) 30 septembre
(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	-	-

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	8 813

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes CI (série I)	8 913

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

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,0
Technologies de l'information	17,0
Produits industriels	14,5
Énergie	11,1
Services de communication	6,0
Biens de consommation de base	5,2
Biens de consommation discrétionnaire	4,8
Services publics	4,0
Soins de santé	3,6
Immobilier	3,4
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,0
Total	100,0

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	24,7
Technologies de l'information	18,5
Produits industriels	15,4
Énergie	9,4
Services de communication	6,7
Biens de consommation de base	6,6
Biens de consommation discrétionnaire	6,0
Services publics	4,6
Immobilier	4,3
Soins de santé	3,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le fonds sous-jacent investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 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 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 878 000 \$ (901 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé d'actions canadiennes CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 30 septembre 2023~

	Actif net
Devise	(%)
Dollar américain	10,4
Total	10,4

au 31 mars 2023~

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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 92 000 \$ (89 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)
	8 813	-	-	8 813
Total	8 813	-	-	8 813

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)
Fonds sous-jacent(s)	9 030	-	-	9 030
Total	9 030	-	-	9 030

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	22 379	19 913
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	369	520
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	227	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	32	52
Dividendes à recevoir	23	16
Intérêts à recevoir	2	4
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	23 034	20 510
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	16	13
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1	27
Autres comptes créditeurs	-	-
	19	40
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 015	20 470

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	7 247	7 351	13,45	13,36	538 879
Série F	15 765	13 116	13,69	13,53	1 151 458	969 443
Série I	3	3	13,84	13,61	213	213

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	237	130
Intérêts aux fins des distributions	12	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	523	(525)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(345)	(1 659)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	427	(2 050)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(8)	79
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(8)	81
Total des revenus	419	(1 969)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	118	83
Frais d'administration (note 5)	17	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	17
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	30	15
Taxe de vente harmonisée	16	11
Autres frais	5	-
Total des charges	206	138
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213	(2 107)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	55	(782)	0,10	(1,80)	549 220
Série F	158	(1 309)	0,14	(1,80)	1 120 696	726 435
Série I	-	(16)	0,22	(1,77)	213	8 960

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 351	4 728	13 116	8 730	3	2	20 470	13 460
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55	(782)	158	(1 309)	-	(16)	213	(2 107)
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	171	2 510	2 572	2 754	-	96	2 743	5 360
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(604)	(1 039)	(1 134)	(542)	-	(1)	(1 738)	(1 582)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	274	218	1 053	275	-	37	1 327	530
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(159)	1 689	2 491	2 487	-	132	2 332	4 308
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(104)	907	2 649	1 178	-	116	2 545	2 201
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 247	5 635	15 765	9 908	3	118	23 015	15 661

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	213	(2 107)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(523)	525
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	345	1 659
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	(48)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	19	17
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 538	6 559
Achat de placements et de dérivés	(11 393)	(8 685)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(6)	6
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	-
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	(3 812)	(2 074)
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	2 694	5 188
Acquisition des actifs de fonds dissous	2 655	(1 226)
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 695)	(1 323)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	3 654	2 639
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	48
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(158)	565
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	520	318
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	369	931
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13	4
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	201	122
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	4 765	Advanced Micro Devices Inc.	524 758	665 457	
USD	2 595	AECOM	307 546	292 688	
USD	6 609	AES Corp. (The)	189 155	136 445	
USD	4 859	Alphabet Inc., catégorie C	692 596	870 175	
USD	3 835	Amazon.com Inc.	613 479	662 154	
USD	1 882	American Express Co.	400 882	381 363	
USD	2 825	American Homes 4 Rent, catégorie A	131 122	129 270	
USD	4 190	Apple Inc.	823 832	974 368	
USD	16 015	Bank of America Corp.	677 608	595 581	
USD	4 058	Coca-Cola Co. (The)	336 567	308 549	
USD	1 713	Eli Lilly and Co.	877 833	1 249 732	
USD	977	Honeywell International Inc.	244 649	245 152	
USD	9 672	Livent Corp.	308 848	241 852	
USD	1 558	MasTec Inc.	250 310	152 300	
USD	1 382	Mastercard Inc., catégorie A	656 939	743 163	
USD	2 554	Microsoft Corp.	902 909	1 095 327	
USD	3 404	Mondelēz International Inc., catégorie A	280 217	320 870	
CHF	2 133	Nestlé SA, actions nominatives	326 189	328 344	
USD	3 099	Nike Inc., catégorie B	466 850	402 485	
USD	699	NVIDIA Corp.	276 844	412 987	
USD	1 116	Prologis Inc.	166 164	170 089	
USD	938	Quanta Services Inc.	219 983	238 334	
HKD	77 675	Samsonite International SA	236 948	362 409	
USD	819	SBA Communications Corp.	248 222	222 671	
USD	4 867	Sempra Energy	479 109	449 719	
USD	1 348	Stryker Corp.	427 679	500 336	
USD	882	Thermo Fisher Scientific Inc.	638 042	606 380	
USD	978	UnitedHealth Group Inc.	678 423	669 750	
USD	6 453	US Foods Holding Corp.	361 739	347 962	
USD	9 898	Wells Fargo & Co.	583 581	549 320	
			13 329 023	14 325 232	62,3
R.-U.					
GBP	3 461	AstraZeneca PLC	602 638	636 763	
GBP	11 950	Compass Group PLC	448 314	396 071	
GBP	9 569	Diageo PLC	571 680	481 124	
GBP	3 761	Rio Tinto PLC	308 755	322 482	
GBP	23 028	Shell PLC	877 893	994 502	
			2 809 280	2 830 942	12,4
FRANCE					
EUR	352	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	304 373	362 123	
EUR	3 307	Safran SA	532 687	705 874	
			837 060	1 067 997	4,7
CHINE					
HKD	32 060	Alibaba Group Holding Ltd.	485 120	475 995	
HKD	6 315	Tencent Holdings Ltd.	369 311	335 385	
			854 431	811 380	3,5
JAPON					
JPY	2 215	Hitachi Ltd.	178 444	186 724	
JPY	545	Keyence Corp.	365 101	274 918	
JPY	2 330	Sony Group Corp.	305 662	259 209	
			849 207	720 851	3,1
CORÉE DU SUD					
KRW	7 815	Samsung Electronics Co., Ltd.	526 522	538 052	
			526 522	538 052	2,3
ITALIE					
EUR	57 174	Enel SpA	513 380	477 836	
			513 380	477 836	2,1

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
	3 325	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	333 688	335 692	
	4 809	Cenovus Energy Inc.	104 695	135 999	
			438 383	471 691	2,0
CHILI					
USD	4 258	Sociedad Química y Minera de Chile SA, CAAE	474 680	345 097	
			474 680	345 097	1,5
PAYS-BAS					
EUR	334	ASML Holding NV	302 948	268 160	
			302 948	268 160	1,2
HONG KONG					
HKD	23 775	AIA Group Ltd.	319 504	263 297	
			319 504	263 297	1,1
AUTRICHE					
EUR	4 138	BAWAG Group AG	337 096	258 248	
			337 096	258 248	1,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			21 591 514	22 378 783	97,3
Commissions et autres coûts de transaction			(28 998)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			21 562 516	22 378 783	97,3
Contrat(s) de change à terme				(13 749)	(0,1)
Total du portefeuille de placements			21 562 516	22 365 034	97,2
Autres actifs (passifs) nets				650 457	2,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				23 015 491	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	83 162	USD	62 383	1,33	(1 546)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 484	USD	1 101	1,35	(11)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	1 548	USD	1 167	1,33	(36)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	3 412	USD	2 591	1,32	(105)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	65 935	USD	48 602	1,36	(35)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	47 708	USD	35 186	1,36	(52)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	3 426	USD	2 591	1,32	(92)
Citigroup Inc.	A-2	13 décembre 2023	CAD	349 387	USD	256 204	1,36	1 811
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 octobre 2023	CAD	103 374	USD	77 979	1,33	(2 512)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	3 456	USD	2 591	1,33	(61)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	119 311	USD	87 965	1,36	(88)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	59 447	USD	43 935	1,35	(188)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	59 341	USD	43 935	1,35	(294)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 octobre 2023	CAD	8 824	USD	6 519	1,35	(28)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 octobre 2023	CAD	82 983	USD	62 383	1,33	(1 725)
HSBC Holdings PLC	A-2	15 novembre 2023	CAD	47 831	USD	35 129	1,36	149
HSBC Holdings PLC	A-2	15 novembre 2023	CAD	35 935	USD	26 390	1,36	115
HSBC Holdings PLC	A-2	15 novembre 2023	CAD	60 934	USD	44 898	1,36	(9)
HSBC Holdings PLC	A-2	13 décembre 2023	CAD	279 212	USD	206 292	1,35	(652)
Morgan Stanley	A-2	18 octobre 2023	CAD	119 845	USD	90 386	1,33	(2 889)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2023	CAD	40 731	USD	29 908	1,36	135
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2023	CAD	5 586	USD	4 146	1,35	(42)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	103 430	USD	77 979	1,33	(2 456)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	3 457	USD	2 591	1,33	(60)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	59 468	USD	43 935	1,35	(168)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	59 443	USD	43 935	1,35	(192)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	41 409	USD	31 191	1,33	(945)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	82 872	USD	62 383	1,33	(1 837)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	95 831	USD	70 372	1,36	312
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	60 914	USD	44 898	1,36	(29)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	65 934	USD	48 602	1,36	(35)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	3 438	USD	2 591	1,33	(79)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	74 616	USD	55 049	1,36	(105)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(13 749)

*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 (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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	(1)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(1)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(16)	1	-	(15)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(16)	1	-	(15)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	19	14
Paielements indirects†	7	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	550 053	334 347	969 443	614 082	213	104
Parts rachetables émises	12 345	187 885	185 135	204 267	-	6 808
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(43 858)	(79 394)	(80 198)	(40 601)	-	(59)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	20 339	15 462	77 078	19 441	-	2 585
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	538 879	458 300	1 151 458	797 189	213	9 438

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	64,5
R.-U.	8,7
Canada	6,0
France	4,6
Chine	3,9
Allemagne	3,0
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Hong Kong	2,5
Chili	1,4
Autriche	1,2
Zambie	0,9
Pays-Bas	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2,238,000 \$ (1 991 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers nettes (en M\$)	Dérivés (en M\$)	Exposition nettes (en M\$)	Actif net (%)
Dollar américain	14 422	(2 247)	12 175	52,9
Livre sterling	2 833	-	2 833	12,3
Euro	2 107	-	2 107	9,2
Dollar de Hong Kong	1 530	-	1 530	6,6
Yen japonais	744	-	744	3,2
Won coréen	538	-	538	2,3
Franc suisse	330	-	330	1,4
Total	22 504	(2 247)	20 257	87,9

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

Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 2 026 000 \$ (1 699 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	22 379	-	-	22 379
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(14)	-	(14)
Total	22 379	(14)	-	22 365

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	120 432	126 085
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 096	4 197
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	290	640
Dividendes à recevoir	377	58
Intérêts à recevoir	6	12
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	122 201	130 992
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	-	-
Frais de gestion à payer	8	4
Frais d'administration à payer	1	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	152	103
Autres comptes créditeurs	-	-
	161	108
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	122 040	130 884

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	48 507	51 972	11,88	12,84	4 083 014
Série F	73 532	78 911	12,09	12,98	6 084 181	6 077 173
Série I	1	1	12,19	13,04	116	116

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	1 852	1 013
Intérêts aux fins des distributions	63	24
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 296)	2 138
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 868)	(16 334)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(8 249)	(13 159)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	7
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(20)	54
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(20)	61
Total des revenus	(8 269)	(13 098)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	708	600
Frais d'administration (note 5)	96	81
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	38	88
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	105	95
Taxe de vente harmonisée	101	83
Total des charges	1 049	948
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 318)	(14 046)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(3 884)	(5 896)	(0,95)	(1,53)	4 083 027
Série F	(5 434)	(8 150)	(0,89)	(1,43)	6 074 950	5 680 676
Série I	-	-	(0,85)	(1,43)	116	115

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	51 972	46 264	78 911	66 328	1	1	130 884	112 593
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 884)	(5 896)	(5 434)	(8 150)	-	-	(9 318)	(14 046)
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	3 822	3 045	10 936	9 481	-	-	14 758	12 526
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 403)	(1 428)	(10 881)	(4 090)	-	-	(14 284)	(5 518)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	419	1 617	55	5 391	-	-	474	7 008
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 465)	(4 279)	(5 379)	(2 759)	-	-	(8 844)	(7 038)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	48 507	41 985	73 532	63 569	1	1	122 040	105 555

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(9 318)	(14 046)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 296	(2 138)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 868	16 334
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	8	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	38	88
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 326	23 573
Achat de placements et de dérivés	(14 877)	(30 650)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(319)	136
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	6	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	4	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	(3 967)	(6 699)
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	14 656	12 643
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 782)	(5 616)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	874	7 027
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 093)	328
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 197	2 682
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	1 096	3 010
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	69	24
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 428	1 054
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	21 838	AmerisourceBergen Corp.	4 499 311	5 338 173	
USD	124 180	Aramark	5 667 506	5 852 761	
USD	35 412	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 806 637	5 255 707	
USD	24 884	Dollar Tree Inc.	4 860 380	3 597 871	
USD	12 957	FTI Consulting Inc.	2 061 606	3 139 810	
USD	130 030	Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	4 460 838	5 061 736	
USD	39 288	Paypal Holdings Inc.	4 155 874	3 119 597	
USD	16 193	Zebra Technologies Corp., catégorie A	5 723 630	5 202 274	
			35 235 782	36 567 929	30,0
R.-U.					
GBP	354 804	BAE Systems PLC	4 620 925	5 866 879	
GBP	1 918 262	ConvaTec Group PLC	6 801 168	6 923 742	
GBP	1 408 012	DS Smith PLC	7 574 044	6 699 073	
GBP	519 730	RS Group PLC	8 060 787	6 333 978	
GBP	199 570	Weir Group PLC (The)	5 069 352	6 288 785	
			32 126 276	32 112 457	26,3
JAPON					
JPY	77 308	Ebara Corp.	3 713 481	4 924 854	
JPY	140 387	MISUMI Group Inc.	4 404 097	2 981 299	
JPY	124 500	Murata Manufacturing Co., Ltd.	3 256 844	3 093 718	
JPY	292 369	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	4 975 318	3 649 832	
			16 349 740	14 649 703	12,0
SUISSE					
CHF	59 038	DKSH Holding AG	5 401 348	5 435 831	
CHF	11 894	Kuehne + Nagel International AG, actions nominatives	4 419 446	4 606 393	
			9 820 794	10 042 224	8,2
SINGAPOUR					
SGD	209 671	DBS Group Holdings Ltd.	5 715 280	7 008 185	
			5 715 280	7 008 185	5,7
MEXIQUE					
USD	45 761	Fomento Económico Mexicano SAB de CV, CAAE	4 416 819	6 784 205	
			4 416 819	6 784 205	5,6
ISRAËL					
USD	25 419	Nice Ltd., CAAE	7 253 871	5 869 311	
			7 253 871	5 869 311	4,8
ESPAGNE					
EUR	57 302	Amadeus IT Group SA	4 521 318	4 713 356	
			4 521 318	4 713 356	3,9
CANADA					
	32 000	Nutrien Ltd.	2 562 192	2 684 160	
			2 562 192	2 684 160	2,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			118 002 072	120 431 530	98,7
Commissions et autres coûts de transaction			(206 625)		
Total du portefeuille de placements			117 795 447	120 431 530	98,7
Autres actifs (passifs) nets				1 608 739	1,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				122 040 269	100,0

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	35	85
Paiements indirects†	5	8

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	4 049 084	3 774 322	6 077 173	5 366 223	116	115
Parts rachetables émises	306 346	267 820	859 345	838 920	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(272 416)	(126 607)	(852 337)	(359 159)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 083 014	3 915 535	6 084 181	5 845 984	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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	8
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	-	7
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	20,3

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	33,5
R.-U.	23,9
Japon	9,9
Suisse	7,5
Israël	6,0
Espagne	5,6
Mexique	5,4
Singapour	4,5
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et 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.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12,043,000 \$ (12 608 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)	Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
Dollar américain	49 258	-	49 258	40,4
Livre sterling	32 489	-	32 489	26,6
Yen japonais	14 650	-	14 650	12,0
Franc suisse	10 063	-	10 063	8,2
Dollar de Singapour	7 008	-	7 008	5,7
Euro	4 713	-	4 713	3,9
Total	118 181	-	118 181	96,8

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

Mandat privé alpha d'actions mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
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	96,0

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 11 818 000 \$ (12 619 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	120 432	-	-	120 432
Total	120 432	-	-	120 432

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	126 085	-	-	126 085
Total	126 085	-	-	126 085

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	337 576	350 395
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	7 966	14 919
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	518	392
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	81
Dividendes à recevoir	351	382
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	8	5
	346 432	366 174
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	461	345
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	7
Frais d'administration à payer	-	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	32	565
Comptes créditeurs et charges à payer	-	31
	494	949
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	345 938	365 225

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série A	9 514	10 119	11,12	11,82	855 381	856 057
Série F	48 572	48 290	11,19	11,88	4 340 454	4 065 103
Série I	1	1	11,27	11,95	61	60
Série FNB en \$ CA	287 851	306 815	22,38	23,76	12 860 551	12 910 551

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	6 877	6 711
Intérêts aux fins des distributions	244	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 559	(290)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(27 761)	(31 823)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(12 081)	(25 402)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	68	7
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(135)	290
Rabais sur frais	801	905
Autres revenus	23	-
Total des autres revenus	757	1 202
Total des revenus	(11 324)	(24 200)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 298	1 339
Frais d'administration (note 5)	267	278
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	146	172
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	-	1
Retenues d'impôts	828	694
Taxe de vente harmonisée	76	67
Total des charges	2 616	2 552
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(45)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 940)	(26 707)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(461)	(619)	(0,54)	(0,90)	851 581
Série F	(2 056)	(3 065)	(0,49)	(0,80)	4 234 521	3 851 111
Série I	-	-	(0,43)	(0,76)	60	58
Série FNB en \$ CA	(11 423)	(23 023)	(0,91)	(1,70)	12 568 611	13 520 199

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	10 119	8 029	48 290	36 496	1	1	306 815	252 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(461)	(619)	(2 056)	(3 065)	-	-	(11 423)	(23 023)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(76)	(51)	(507)	(393)	-	-	(3 656)	(3 296)
Profits nets réalisés	(47)	(52)	(338)	(397)	-	-	(2 267)	(3 336)
Remboursement de capital	(4)	-	(21)	-	-	-	(146)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(127)	(103)	(866)	(790)	-	-	(6 069)	(6 632)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 150	2 037	8 353	19 188	-	-	15 856	75 635
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	127	103	608	548	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 294)	(1 546)	(5 757)	(10 249)	-	-	(17 328)	(36 116)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	36 451
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17)	594	3 204	9 487	-	-	(1 472)	75 970
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(605)	(128)	282	5 632	-	-	(18 964)	46 315
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 514	7 901	48 572	42 128	1	1	287 851	298 487

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	365 225	296 698
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 940)	(26 707)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 239)	(3 740)
Profits nets réalisés	(2 652)	(3 785)
Remboursement de capital	(171)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 062)	(7 525)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 359	96 860
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	735	651
Rachat de parts rachetables	(24 379)	(47 911)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	36 451
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 715	86 051
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 287)	51 819
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	345 938	348 517

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(13 940)	(26 707)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 559)	290
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	27 761	31 823
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(60)	(267)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	146	172
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	36 261	33 146
Achat de placements et de dérivés	(42 825)	(71 910)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	32	(388)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6)	8
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	(1)	2
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(35)	(17)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 226)	(33 848)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 327)	(6 874)
Produit de l'émission de parts rachetables	15 892	48 215
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	12 860
Montant versé au rachat de parts rachetables	(15 352)	(24 862)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 787)	29 339
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	60	267
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(7 013)	(4 509)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	14 919	5 800
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	7 966	1 558
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	244	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 081	5 628
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'infrastructures mondiales CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U.			
USD	184 872	CenterPoint Energy Inc.	7 105 215	6 742 099	
USD	95 675	Cheniere Energy Inc.	11 651 039	21 566 597	
USD	55 919	Crown Castle Inc.	12 293 656	6 989 861	
USD	128 308	Entergy Corp.	17 613 435	16 120 377	
USD	17 026	Equinix Inc.	16 204 933	16 795 172	
EUR	447 492	Ferrovial SE	15 295 136	18 616 206	
USD	375 183	Hess Midstream LP, catégorie A	12 452 238	14 844 424	
USD	79 325	NextEra Energy Inc.	7 713 875	6 172 607	
USD	9 182	OGE Energy Corp.	463 283	415 673	
USD	466 322	Plains GP Holdings LP, catégorie A	5 973 182	10 210 116	
USD	55 530	SBA Communications Corp.	22 226 551	15 097 547	
USD	189 714	Sempra Energy	17 086 058	17 529 905	
USD	130 911	Targa Resources Corp.	11 590 432	15 241 862	
USD	349 188	Williams Cos. Inc. (The)	11 950 552	15 978 648	
			169 619 585	182 321 094	52,7
		CANADA			
	130 982	AltaGas Ltd.	3 699 444	3 412 081	
	142 808	Boralex Inc., catégorie A	5 355 802	4 167 137	
	47 201	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 755 851	6 942 795	
	87 172	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	7 673 026	8 800 885	
	174 631	Emera Inc.	10 031 582	8 281 002	
	115 281	Northland Power Inc.	4 484 606	2 550 016	
	676 771	TransAlta Corp.	7 893 453	8 006 201	
			45 893 764	42 160 117	12,2
		FRANCE			
EUR	396 002	Getlink SE	9 083 123	8 592 494	
EUR	125 193	Vinci SA	15 919 880	18 880 325	
			25 003 003	27 472 819	7,9
		AUSTRALIE			
AUD	517 015	APA Group	4 616 880	3 747 470	
AUD	719 883	Atlas Arteria Ltd.	4 288 162	3 476 514	
AUD	1 091 180	Transurban Group	14 045 371	12 092 467	
			22 950 413	19 316 451	5,6
		R.-U.			
GBP	756 356	National Grid PLC	12 956 591	12 283 651	
			12 956 591	12 283 651	3,6
		ALLEMAGNE			
EUR	225 311	RWE AG	11 764 609	11 372 741	
			11 764 609	11 372 741	3,3
		SINGAPOUR			
SGD	8 926 471	NetLink NBN Trust	8 146 505	7 450 240	
			8 146 505	7 450 240	2,2
		MEXIQUE			
MXN	330 914	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	6 546 481	7 379 436	
			6 546 481	7 379 436	2,1
		PORTUGAL			
EUR	1 130 419	Energias de Portugal SA	7 503 108	6 389 280	
			7 503 108	6 389 280	1,8
		PAYS-BAS			
EUR	131 379	Koninklijke Vopak NV	7 216 003	6 116 407	
			7 216 003	6 116 407	1,8
		NOUVELLE ZÉLANDE			
AUD	905 427	Aéroport international d'Auckland Ltée	5 935 780	5 787 906	
			5 935 780	5 787 906	1,7
		BRÉSIL			
BRL	1 528 200	CCR SA	5 205 372	5 347 609	
			5 205 372	5 347 609	1,5

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ITALIE					
EUR	1 123 425	Hera SPA	5 437 687	4 178 316	
			5 437 687	4 178 316	1,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			334 178 901	337 576 067	97,6
Commissions et autres coûts de transaction			(717 565)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			333 461 336	337 576 067	97,6
Contrat(s) de change à terme				57 090	0,0
Total du portefeuille de placements			333 461 336	337 633 157	97,6
Autres actifs (passifs) nets				8 304 816	2,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				345 937 973	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	2 396 595	USD	1 797 767	1,33	(44 700)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	32 535	USD	24 142	1,35	(236)
Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2023	CAD	19 103 126	EUR	13 039 000	1,47	336 640
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	33 940	USD	25 571	1,33	(784)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	74 791	USD	56 800	1,32	(2 310)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	615 628	USD	453 788	1,36	(352)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	501 496	USD	369 868	1,36	(570)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	75 086	USD	56 800	1,32	(2 015)
Citibank N.A., New York	A-1	13 décembre 2023	CAD	7 668 181	USD	5 623 049	1,36	39 194
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 octobre 2023	CAD	2 979 058	USD	2 247 209	1,33	(72 560)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 254 174	USD	924 671	1,36	(990)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	75 764	USD	56 800	1,33	(1 337)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	614 826	USD	454 396	1,35	(1 979)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	613 732	USD	454 396	1,35	(3 073)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	14 décembre 2023	CAD	1 983 380	MXN	25 817 000	0,08	(1 637)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	14 décembre 2023	CAD	2 101 419	SGD	2 094 000	1,00	16 222
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	193 664	USD	143 072	1,35	(623)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	2 391 435	USD	1 797 767	1,33	(49 859)
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 novembre 2023	CAD	502 793	USD	369 271	1,36	1 538
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 novembre 2023	CAD	377 742	USD	277 401	1,36	1 193
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 novembre 2023	CAD	568 937	USD	419 212	1,36	(109)
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 décembre 2023	CAD	6 128 019	USD	4 527 609	1,35	(14 745)
Banque HSBC, Toronto	A-1	14 décembre 2023	CAD	3 031 839	GBP	1 784 000	1,70	77 307
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	18 octobre 2023	CAD	3 453 734	USD	2 604 783	1,33	(83 455)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 novembre 2023	CAD	428 157	USD	314 388	1,36	1 401
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 novembre 2023	CAD	122 438	USD	90 880	1,35	(924)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	2 980 664	USD	2 247 209	1,33	(70 953)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	75 775	USD	56 800	1,33	(1 326)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	615 040	USD	454 396	1,35	(1 765)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	614 784	USD	454 396	1,35	(2 020)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2023	AUD	2 053 700	CAD	1 773 577	1,16	22 410
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	1 193 347	USD	898 884	1,33	(27 300)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	2 388 228	USD	1 797 767	1,33	(53 066)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	1 007 357	USD	739 737	1,36	3 226
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	568 749	USD	419 212	1,36	(296)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	615 622	USD	453 788	1,36	(358)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	784 345	USD	578 665	1,36	(1 145)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	75 356	USD	56 800	1,33	(1 745)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 décembre 2023	AUD	1 680 300	CAD	1 450 875	1,16	18 569
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 décembre 2023	CAD	6 540 605	AUD	7 496 000	0,87	(14 743)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	14 décembre 2023	CAD	1 272 533	BRL	4 772 000	0,27	(3 635)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								57 090

*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'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	518	(175)	-	343
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	518	(175)	-	343
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(461)	175	-	(286)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(461)	175	-	(286)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	142	163
Paielements indirects†	53	46

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	856 057	672 682	4 065 103	3 049 438	60	57	12 910 551	10 525 000
Parts rachetables émises	98 883	175 009	711 575	1 637 277	-	-	675 000	3 150 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 983	8 905	52 096	47 140	1	2	-	-
Parts rachetables rachetées	(110 542)	(132 838)	(488 320)	(889 594)	-	-	(725 000)	(1 550 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	1 485 551
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	855 381	723 758	4 340 454	3 844 261	61	59	12 860 551	13 610 551

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	2 541	13 820
Garanties (hors trésorerie)	2 670	14 856

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	97	11
Charges	(29)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	68	7
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	35,0

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
E.-U.	46,8
Canada	13,9
France	6,2
Australie	5,4
Espagne	4,8
Autres actifs (passifs) nets	4,1
R.-U.	3,8
Allemagne	3,6
Mexique	2,3
Portugal	2,3
Singapour	2,1
Brésil	1,8
Pays-Bas	1,7
Italie	1,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 758 000 \$ (35 040 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	172 905	(42 416)	130 489	37,7
Euro	77 727	(18 766)	58 961	17,0
Dollar australien	26 441	(3 290)	23 151	6,7
Livre sterling	13 385	(2 955)	10 430	3,0
Dollar de Singapour	8 132	(2 085)	6 047	1,7
Peso mexicain	7 699	(1 985)	5 714	1,7
Réal brésilien	5 512	(1 276)	4 236	1,2
Dollar néo-zélandais	29	-	29	0,0
Total	311 830	(72 773)	239 057	69,0

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

Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 23 906 000 \$ (23 496 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	337 576	-	-	337 576
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	57	-	57
Total	337 576	57	-	337 633

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	73 179	78 063
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	506	688
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	111
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	28	42
	73 716	78 904
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	-	-
Frais de gestion à payer	2	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	146	120
Comptes créditeurs et charges à payer	-	1
	148	122
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	73 568	78 782

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	7 467	8 792	9,68	10,40	771 607
Série F	24 527	24 506	9,67	10,40	2 536 765	2 357 284
Série I	39 153	43 402	9,69	10,42	4 041 518	4 166 825
Série FNB en \$ CA	2 421	2 082	19,37	20,82	125 000	100 000

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	1 082	-
Intérêts aux fins des distributions	18	7
Distributions de revenu provenant des placements	-	748
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	428
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	702	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(5 236)	(10 334)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(3 434)	(9 173)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	14
Rabais sur frais	166	158
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	166	172
Total des revenus	(3 268)	(9 001)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	167	167
Frais d'administration (note 5)	26	27
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	13
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Taxe de vente harmonisée	19	19
Total des charges	223	227
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 491)	(9 228)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(434)	(1 249)	(0,54)	(1,57)	804 656
Série F	(1 166)	(3 063)	(0,47)	(1,45)	2 459 229	2 116 906
Série I	(1 794)	(4 467)	(0,44)	(1,43)	4 072 878	3 125 429
Série FNB en \$ CA	(97)	(449)	(0,97)	(2,98)	100 546	150 683

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série		Série		Série		Série	
	A		F		I		FNB	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	en \$ CA	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 792	8 237	24 506	21 411	43 402	36 604	2 082	3 522
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(434)	(1 249)	(1 166)	(3 063)	(1 794)	(4 467)	(97)	(449)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(52)	(36)	(195)	(129)	(409)	(226)	(16)	(18)
Profits nets réalisés	(28)	-	(109)	(1)	(225)	(2)	(9)	-
Remboursement de capital	(60)	(104)	(268)	(371)	(511)	(652)	(21)	(51)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(140)	(140)	(572)	(501)	(1 145)	(880)	(46)	(69)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	986	2 244	4 984	6 506	455	1 045	482	508
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	127	130	432	385	1 143	879	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 864)	(643)	(3 657)	(1 433)	(2 908)	(1 643)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(751)	1 731	1 759	5 458	(1 310)	281	482	508
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 325)	342	21	1 894	(4 249)	(5 066)	339	(10)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	7 467	8 579	24 527	23 305	39 153	31 538	2 421	3 512

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	78 782	69 774
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 491)	(9 228)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(672)	(409)
Profits nets réalisés	(371)	(3)
Remboursement de capital	(860)	(1 178)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 903)	(1 590)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 907	10 303
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 702	1 394
Rachat de parts rachetables	(8 429)	(3 719)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	180	7 978
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 214)	(2 840)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	73 568	66 934

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(3 491)	(9 228)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(702)	22
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	5 236	10 334
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	13
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 531	191
Achat de placements et de dérivés	(2 712)	(7 615)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	14	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 887	(6 286)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(200)	(196)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 535	10 482
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 404)	(3 742)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 069)	6 544
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(182)	258
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	688	1 451
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	506	1 709
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	7
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 082	748
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 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
1 681 028	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	36 021 329	37 806 320	
1 862 191	Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	39 025 636	35 372 318	
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		75 046 965	73 178 638	99,5
Commissions et autres coûts de transaction		(135 170)		
Total du portefeuille de placements		74 911 795	73 178 638	99,5
Autres actifs (passifs) nets			389 186	0,5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			73 567 824	100,0

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 (non audité)

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 30 septembre 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) (%)
Mandat privé d'immobilier mondial CI	103 682	35 372	34,1
CI Mandat privé mondial Infrastructure	345 938	37 807	10,9

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

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	10	13
Paielements indirects†	4	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	845 080	702 050	2 357 284	1 826 088	4 166 825	3 116 933	100 000
Parts rachetables émises	96 311	201 474	493 204	596 166	43 570	94 173	25 000	25 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12 462	11 971	42 492	35 472	112 299	80 633	-	-
Parts rachetables rachetées	(182 246)	(59 708)	(356 215)	(131 892)	(281 176)	(149 998)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	771 607	855 787	2 536 765	2 325 834	4 041 518	3 141 741	125 000	175 000

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	-	1 227
Garanties (hors trésorerie)	-	1 293

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	21
Charges	-	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	-	14
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	34,3

Mandat privé d'actif réel mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB \$ CA)	37 807
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB \$ CA)	35 372

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB \$ CA)	33 668
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB \$ CA)	31 525

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 (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 30 septembre 2023

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	51,4
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	48,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres actifs (passifs) nets	(0,2)
Total	100,0

au 31 mars 2023

Fonds	Actif net (%)
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI (série FNB en \$ CA)	52,3
Mandat privé d'immobilier mondial CI (série FNB en \$ CA)	46,8
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total	100,0

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 318 000 \$ (7 806 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Fonds négocié(s) en bourse	73 179	-	-	73 179
Total	73 179	-	-	73 179

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Fonds négocié(s) en bourse	78 063	-	-	78 063
Total	78 063	-	-	78 063

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	100 494	108 633
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 021	4 795
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	71
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	4 825
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	176
Dividendes à recevoir	405	371
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	1	1
	103 935	118 872
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	176	121
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	4	2
Frais d'administration à payer	1	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	5 198
Montant à payer pour le rachat de parts	49	27
Comptes créditeurs et charges à payer	23	32
	253	5 380
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103 682	113 492

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	1 258	1 410	9,48	10,39	132 781
Série F	25 488	27 717	9,49	10,41	2 686 038	2 663 420
Série I	1	1	9,53	10,44	64	62
Série FNB en \$ CA	76 935	84 364	19,00	20,83	4 050 000	4 050 000

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	1 772	1 130
Intérêts aux fins des distributions	79	9
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(888)	(129)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 500)	(18 899)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(6 537)	(17 889)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	5
Profit (perte) de change sur la trésorerie	25	14
Rabais sur frais	125	112
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	153	131
Total des revenus	(6 384)	(17 758)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	399	332
Frais d'administration (note 5)	83	69
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	21	28
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	204	131
Taxe de vente harmonisée	42	32
Total des charges	750	593
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 134)	(18 351)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(95)	(319)	(0,73)	(2,32)	130 947
Série F	(1 765)	(5 154)	(0,66)	(2,29)	2 685 950	2 251 526
Série I	-	-	(0,62)	(2,19)	63	59
Série FNB en						
\$ CA	(5 274)	(12 878)	(1,30)	(4,57)	4 062 568	2 815 984

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 410	1 809	27 717	23 131	1	1	84 364	68 996
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(95)	(319)	(1 765)	(5 154)	-	-	(5 274)	(12 878)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(8)	(6)	(217)	(126)	-	-	(694)	(342)
Profits nets réalisés	(6)	(5)	(177)	(101)	-	-	(586)	(274)
Remboursement de capital	(11)	(16)	(299)	(355)	-	-	(955)	(961)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25)	(27)	(693)	(582)	-	-	(2 235)	(1 577)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	262	170	2 471	15 053	-	-	3 060	10 345
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	25	25	306	243	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(319)	(248)	(2 548)	(7 899)	-	-	(2 980)	(1 709)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(32)	(53)	229	7 397	-	-	80	8 636
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(152)	(399)	(2 229)	1 661	-	-	(7 429)	(5 819)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 258	1 410	25 488	24 792	1	1	76 935	63 177

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	113 492	93 937
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 134)	(18 351)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(919)	(474)
Profits nets réalisés	(769)	(380)
Remboursement de capital	(1 265)	(1 332)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 953)	(2 186)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 793	25 568
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	331	268
Rachat de parts rachetables	(5 847)	(9 856)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	277	15 980
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 810)	(4 557)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	103 682	89 380

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(7 134)	(18 351)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	888	129
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 500	18 899
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	(43)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	21	28
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 395	6 072
Achat de placements et de dérivés	(18 855)	(14 136)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(35)	(79)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	2	2
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	762	(7 479)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 623)	(1 918)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 378	17 023
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 302)	(8 592)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 547)	6 513
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	11	43
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 785)	(966)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 795	3 523
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	3 021	2 600
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	79	9
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 532	919
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'immobilier mondial CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	26 681	Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 677 321	3 627 571	
USD	113 338	American Homes 4 Rent, catégorie A	5 016 765	5 186 283	
USD	12 291	American Tower Corp.	3 911 261	2 745 370	
USD	46 599	Apartment Income REIT Corp.	2 290 185	1 943 098	
USD	6 968	AvalonBay Communities Inc.	1 930 158	1 625 396	
USD	26 792	Boston Properties Inc.	1 929 875	2 164 491	
USD	15 468	Camden Property Trust	2 573 752	1 987 070	
USD	7 403	Crown Castle Inc.	1 596 156	925 373	
USD	3 522	Equinix Inc.	3 222 193	3 474 251	
USD	28 019	Equity Lifestyle Properties Inc.	2 503 365	2 424 599	
USD	27 788	Equity Residential	2 478 952	2 215 895	
USD	13 230	Extra Space Storage Inc.	2 059 525	2 184 750	
USD	36 214	First Industrial Realty Trust Inc.	2 262 730	2 340 841	
USD	57 035	Flagship Communities REIT	1 139 801	1 162 017	
USD	172 743	Host Hotels & Resorts Inc.	3 880 583	3 770 475	
USD	59 708	Invitation Homes Inc.	2 561 530	2 570 008	
USD	113 593	Kimco Realty Corp.	2 931 593	2 713 921	
USD	42 976	Prologis Inc.	6 224 900	6 549 938	
USD	14 335	Regency Centers Corp.	1 130 890	1 157 327	
USD	7 546	SBA Communications Corp.	2 814 387	2 051 613	
USD	16 961	Sun Communities Inc.	3 415 198	2 726 232	
USD	40 887	Ventas Inc.	2 520 085	2 339 680	
USD	103 272	VICI Properties Inc.	3 921 693	4 081 833	
USD	10 472	Welltower Inc.	1 149 408	1 165 197	
			69 142 306	63 133 229	60,9
CANADA					
	55 818	FPI Allied Properties	2 061 738	1 000 817	
	26 331	Boardwalk REIT	1 342 743	1 759 174	
	40 490	FPI d'immeubles résidentiels canadien	1 937 683	1 825 289	
	315 667	Chartwell, résidences pour retraités	3 136 603	3 245 058	
	76 049	FPI Crombie	1 195 999	949 852	
	155 693	FPI industriel Dream	2 159 433	1 999 098	
	431 856	European Residential REIT	1 708 931	1 058 047	
	148 473	FPI First Capital	2 368 009	1 974 691	
	35 182	FPI Granite	2 740 214	2 535 919	
	240 579	InterRent REIT	3 436 242	3 004 832	
	62 310	Killam Apartment REIT	1 131 644	1 085 440	
	143 188	Minto Apartment REIT	2 446 972	1 951 652	
	315 737	StorageVault Canada Inc.	1 539 028	1 427 131	
	247 283	Tricon Residential Inc.	3 086 031	2 482 721	
			30 291 270	26 299 721	25,4
MEXIQUE					
MXN	758 713	Prologis Property Mexico SA de CV	2 120 574	3 551 464	
			2 120 574	3 551 464	3,4
JAPON					
JPY	454	Nippon Prologis REIT Inc.	1 722 129	1 152 084	
			1 722 129	1 152 084	1,1
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
JPY	62 100	FNB FPI iShares Core Japan	1 179 683	1 084 820	
			1 179 683	1 084 820	1,1
R.-U.					
GBP	185 000	Empiric Student Property PLC	244 966	274 391	
GBP	10 053	Segro PLC	204 821	119 851	
GBP	19 900	UNITE Group PLC (The)	288 118	295 980	
GBP	70 219	Urban Logistics REIT PLC	207 139	127 771	
GBP	190 033	Warehouse REIT plc	511 196	258 552	
			1 456 240	1 076 545	1,0

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SINGAPOUR					
SGD	249 672	Parkway Life REIT	863 768	915 393	
			863 768	915 393	0,9
AUSTRALIE					
AUD	391 247	National Storage REIT	825 541	744 842	
			825 541	744 842	0,7
ALLEMAGNE					
EUR	22 367	Vonovia SE	1 586 812	732 640	
			1 586 812	732 640	0,7
PAYS-BAS					
EUR	35 622	CTP NV	693 654	692 619	
			693 654	692 619	0,7
FRANCE					
EUR	5 524	ARGAN SA	885 031	501 335	
			885 031	501 335	0,5
CHINE					
HKD	251 908	ESR Group Ltd.	907 687	480 618	
			907 687	480 618	0,5
SUÈDE					
SEK	2 715	Catena AB	195 750	128 260	
			195 750	128 260	0,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			111 870 445	100 493 570	97,0
Commissions et autres coûts de transaction			(88 358)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			111 782 087	100 493 570	97,0
Contrat(s) de change à terme				(161 722)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			111 782 087	100 331 848	96,8
Autres actifs (passifs) nets				3 350 359	3,2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				103 682 207	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	918 697	USD	689 146	1,33	(17 135)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	49 898	USD	37 026	1,35	(362)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	52 054	USD	39 219	1,33	(1 203)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	114 707	USD	87 114	1,32	(3 543)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	115 159	USD	87 114	1,32	(3 091)
Citibank N.A., New York	A-1	13 décembre 2023	CAD	2 803 970	USD	2 056 142	1,36	14 332
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 octobre 2023	CAD	1 141 975	USD	861 432	1,33	(27 815)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	116 200	USD	87 114	1,33	(2 050)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	70 816	USD	52 316	1,35	(227)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	916 719	USD	689 146	1,33	(19 113)
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 décembre 2023	CAD	2 240 790	USD	1 655 579	1,35	(5 392)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	18 octobre 2023	CAD	1 323 935	USD	998 503	1,33	(31 991)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 novembre 2023	CAD	187 783	USD	139 382	1,35	(1 417)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	1 142 591	USD	861 432	1,33	(27 199)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	116 217	USD	87 114	1,33	(2 033)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	457 451	USD	344 573	1,33	(10 465)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	915 490	USD	689 146	1,33	(20 342)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	115 574	USD	87 114	1,33	(2 676)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(161 722)

*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'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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	(3)	-	11
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	14	(3)	-	11
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(176)	3	-	(173)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(176)	3	-	(173)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 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) (%)
FNB FPI iShares Core Japan	2 960 546	1 085	-

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) (%)
FNB FPI iShares Core Japan	3 005 894	1 166	-

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	20	23
Paielements indirects†	8	7

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	135 683	141 952	2 663 420	1 812 503	62	59	4 050 000	2 700 000
Parts rachetables émises	25 885	14 775	241 439	1 310 282	-	-	150 000	450 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 458	2 153	30 476	21 213	2	1	-	-
Parts rachetables rachetées	(31 245)	(21 246)	(249 297)	(727 949)	-	-	(150 000)	(75 000)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	132 781	137 634	2 686 038	2 416 049	64	60	4 050 000	3 075 000

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,700	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	10 336	11 235
Garanties (hors trésorerie)	10 854	12 220

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	8
Charges	(2)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	3	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,8	34,4

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
E.-U.	59,1
Canada	25,6
Autres actifs (passifs) nets	4,3
Mexique	3,3
R.-U.	1,7
Japon	1,1
Fonds négocié(s) en bourse	1,0
Singapour	0,9
Australie	0,8
Allemagne	0,6
Hong Kong	0,5
Pays-Bas	0,5
France	0,5
Suède	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 049 000 \$ (10 863 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	64 055	(12 962)	51 093	49,3
Peso mexicain	3 770	-	3 770	3,6
Yen japonais	2 340	-	2 340	2,3
Euro	1 977	-	1 977	1,9
Livre sterling	1 215	-	1 215	1,2
Dollar de Singapour	1 015	-	1 015	1,0
Dollar australien	788	-	788	0,8
Dollar de Hong Kong	498	-	498	0,5
Couronne suédoise	132	-	132	0,1
Total	75 790	(12 962)	62 828	60,7

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

Mandat privé d'immobilier mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 6 283 000 \$ (7 024 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	99 409	-	-	99 409
Fonds négocié(s) en bourse	1 085	-	-	1 085
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(162)	-	(162)
Total	100 494	(162)	-	100 332

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	14 502	16 155
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	86	168
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	69	4
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	59
Dividendes à recevoir	9	2
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	14 668	16 388
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	-	-
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	13	61
Montant à payer pour le rachat de parts	61	1
Autres comptes créditeurs	-	-
	75	63
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 593	16 325

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	9 844	11 671	10,37	10,68	948 919
Série F	4 746	4 651	10,94	11,20	433 720	415 111
Série I	3	3	11,47	11,69	255	255

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	125	97
Intérêts aux fins des distributions	2	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(87)	(237)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(249)	(3 149)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(209)	(3 288)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	14
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(7)	16
Total des revenus	(216)	(3 272)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	113	110
Frais d'administration (note 5)	11	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	14	8
Taxe de vente harmonisée	15	14
Autres frais	5	-
Total des charges	169	149
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(385)	(3 421)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(277)	(2 567)	(0,27)	(2,29)	1 039 688
Série F	(108)	(853)	(0,25)	(2,25)	441 133	380 310
Série I	-	(1)	(0,22)	(2,11)	255	247

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	11 671	12 728	4 651	4 240	3	1	16 325	16 969
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(277)	(2 567)	(108)	(853)	-	(1)	(385)	(3 421)
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	285	572	752	437	-	1	1 037	1 010
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 835)	(375)	(549)	(329)	-	-	(2 384)	(704)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	57	-	286	-	2	-	345
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 550)	254	203	394	-	3	(1 347)	651
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 827)	(2 313)	95	(459)	-	2	(1 732)	(2 770)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 844	10 415	4 746	3 781	3	3	14 593	14 199

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(385)	(3 421)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	87	237
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	249	3 149
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(4)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 606	755
Achat de placements et de dérivés	(2 414)	(1 519)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(7)	(2)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	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	1 148	(799)
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	1 067	1 009
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	344
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 296)	(701)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 229)	652
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(81)	(147)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	168	242
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	86	99
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	1
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	104	86
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	6 755	Bank OZK	381 665	340 116	
USD	4 926	Berry Global Group Inc.	394 132	414 224	
USD	7 394	BRP Group Inc., catégorie A	265 124	233 297	
USD	18 303	Burford Capital Ltd.	241 519	348 041	
USD	17 310	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	252 678	313 876	
USD	965	Charles River Laboratories International Inc.	286 996	256 873	
USD	3 587	CONMED Corp.	575 515	491 346	
USD	12 619	Construction Partners Inc., catégorie A	419 426	626 630	
USD	3 925	CSW Industrials Inc.	551 342	934 227	
USD	15 055	Hayward Holdings Inc.	316 886	288 323	
USD	2 726	Lamar Advertising Co., catégorie A	351 275	309 055	
USD	4 000	Live Nation Entertainment Inc.	403 812	451 156	
USD	4 222	Malibu Boats Inc.	390 342	281 107	
USD	1 003	Medpace Holdings Inc.	190 776	329 860	
USD	879	Morningstar Inc.	275 748	279 660	
USD	6 864	Phreesia, Inc.	478 247	174 154	
USD	1 378	Regal Rexnord Corp.	275 793	267 424	
USD	3 225	Sensient Technologies Corp.	391 454	256 163	
USD	96	Texas Pacific Land Corp.	170 780	237 778	
			6 613 510	6 833 310	46,9
R.-U.					
GBP	73 895	Bytes Technology Group PLC	527 630	610 826	
GBP	10 265	Diploma PLC	482 175	511 015	
USD	3 240	Manchester United PLC, catégorie A	102 962	87 090	
GBP	31 859	RS Group PLC	501 909	388 267	
USD	8 900	Sensata Technologies Holding PLC	636 709	457 184	
GBP	43 957	Watches of Switzerland Group PLC	558 491	389 724	
			2 809 876	2 444 106	16,7
SUÈDE					
USD	3 365	Autoliv Inc.	422 658	440 963	
SEK	4 024	BTS Group AB, catégorie B	134 494	138 071	
SEK	52 110	Fortnox AB	357 589	378 330	
SEK	76 645	Instalco AB	531 749	309 673	
			1 446 490	1 267 037	8,7
CANADA					
	4 622	Colliers International Group Inc.	590 198	597 856	
	27 615	Dye & Durham Ltd.	842 135	367 003	
	17 590	Pason Systems Inc.	256 133	237 113	
			1 688 466	1 201 972	8,2
IRLANDE					
EUR	104 493	Dalata Hotel Group PLC	534 360	602 463	
EUR	249 450	Glenveagh Properties PLC	395 906	357 138	
			930 266	959 601	6,6
ITALIE					
EUR	19 560	Davide Campari-Milano NV	310 698	313 606	
EUR	10 410	SOL SPA	403 980	400 630	
			714 678	714 236	4,9
ALLEMAGNE					
EUR	9 855	Hensoldt AG	429 484	395 403	
			429 484	395 403	2,7
PAYS-BAS					
EUR	2 272	BE Semiconductor Industries NV	163 722	303 423	
			163 722	303 423	2,1
NORVÈGE					
NOK	15 880	Nordic Semiconductor ASA	265 594	223 924	
			265 594	223 924	1,5

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
AUD	8 253	AUSTRALIE Breville Group Ltd.	215 919	158 559	
			215 919	158 559	1,1
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	15 278 005	14 501 571	99,4
		Commissions et autres coûts de transaction	(35 724)		
		Total du portefeuille de placements	15 242 281	14 501 571	99,4
		Autres actifs (passifs) nets		91 353	0,6
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		14 592 924	100,0

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	9	5
Paielements indirects†	4	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	1 092 582	1 107 714	415 111	355 791	255	115
Parts rachetables émises	26 471	56 154	66 677	43 444	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(170 134)	(37 426)	(48 068)	(30 540)	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	5 159	-	25 130	-	140
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	948 919	1 131 601	433 720	393 825	255	255

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	18	-
Garanties (hors trésorerie)	19	-

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	23,9

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	50,6
R.-U.	13,5
Suède	12,1
Canada	8,8
Irlande	7,0
Pays-Bas	2,2
Italie	1,9
Allemagne	1,8
Australie	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et 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.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 450 000 \$ (1 616 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	7 842	-	7 842	53,7
Euro	2 374	-	2 374	16,3
Livre sterling	1 987	-	1 987	13,6
Couronne suédoise	826	-	826	5,7
Couronne norvégienne	224	-	224	1,5
Dollar australien	159	-	159	1,1
Total	13 412	-	13 412	91,9

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

Mandat privé de petites sociétés mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 1 342 000 \$ (1 480 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	14 502	-	-	14 502
Total	14 502	-	-	14 502

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	16 155	-	-	16 155
Total	16 155	-	-	16 155

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	35 786	35 273
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	454	1 652
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	85
Montant à recevoir pour la souscription de parts	47	13
Dividendes à recevoir	46	92
Intérêts à recevoir	4	6
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	36 337	37 121
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	-	-
Frais de gestion à payer	2	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	50
Montant à payer pour le rachat de parts	13	40
Autres comptes créditeurs	-	-
	15	91
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 322	37 030

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	3 102	2 922	12,33	12,15	251 436
Série F	33 219	34 107	12,37	12,11	2 686 197	2 815 774
Série I	1	1	11,33	12,02	128	128

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	639	765
Intérêts aux fins des distributions	29	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	156	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	293	(4 643)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 117	(3 867)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	(1)
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(13)	-
Total des revenus	1 104	(3 867)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	146	123
Frais d'administration (note 5)	28	23
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	20
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	123	83
Taxe de vente harmonisée	22	19
Total des charges	327	269
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	777	(4 136)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	43	(396)	0,17	(1,50)	248 012
Série F	734	(3 740)	0,26	(1,43)	2 788 143	2 622 183
Série I	-	-	0,32	(1,37)	128	121

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	2 922	3 483	34 107	29 439	1	1	37 030	32 923
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43	(396)	734	(3 740)	-	-	777	(4 136)
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	302	39	1 985	4 034	-	-	2 287	4 073
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(165)	(623)	(3 607)	(2 406)	-	-	(3 772)	(3 029)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	137	(584)	(1 622)	1 628	-	-	(1 485)	1 044
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	180	(980)	(888)	(2 112)	-	-	(708)	(3 092)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	3 102	2 503	33 219	27 327	1	1	36 322	29 831

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	777	(4 136)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(156)	(1)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(293)	4 643
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	5
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	20
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 481	2 726
Achat de placements et de dérivés	(1 518)	(3 549)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	47	11
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	2	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	1	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	347	(280)
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	2 153	4 057
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 699)	(2 985)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 546)	1 072
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 199)	792
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 652	1 833
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	454	2 620
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	30	10
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	562	693
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	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	1 628 248	
EUR	11 500	Arkema SA	1 520 895	1 545 060	
EUR	6 790	Capgemini SE	1 240 431	1 616 634	
USD	39 733	Criteo SA, CAAE	1 233 327	1 575 847	
EUR	11 400	Ipsen SA	1 309 673	2 033 219	
			6 384 934	8 399 008	23,1
JAPON					
JPY	86 000	Anritsu Corp.	1 547 969	834 409	
JPY	21 400	Horiba Ltd.	1 566 032	1 574 308	
JPY	33 100	NOF Corp.	1 621 816	1 797 843	
JPY	43 900	SCSK Corp.	984 347	1 041 002	
JPY	97 000	Ushio Inc.	1 710 680	1 601 474	
			7 430 844	6 849 036	18,9
R.-U.					
GBP	127 509	BAE Systems PLC	1 115 778	2 108 432	
GBP	223 525	Morgan Advanced Materials PLC	1 003 328	907 543	
GBP	93 591	Tate & Lyle PLC	1 332 551	1 063 204	
			3 451 657	4 079 179	11,2
CHINE					
HKD	111 138	Alibaba Group Holding Ltd.	2 593 365	1 650 067	
HKD	198 471	Haier Smart Home Co., Ltd.	819 833	848 554	
HKD	1 317 749	Kunlun Energy Co., Ltd.	1 544 653	1 542 772	
			4 957 851	4 041 393	11,1
ALLEMAGNE					
EUR	15 187	HeidelbergCement AG	1 366 639	1 603 374	
EUR	7 000	SAP SE	828 019	1 234 595	
			2 194 658	2 837 969	7,8
PORTUGAL					
EUR	108 220	Galp Energia SGPS SA	1 698 012	2 181 886	
			1 698 012	2 181 886	6,0
ESPAGNE					
USD	127 656	Grifols, SA, CAAE	2 316 809	1 584 773	
			2 316 809	1 584 773	4,4
PAYS-BAS					
EUR	51 960	Koninklijke Philips N.V.	2 257 235	1 415 149	
			2 257 235	1 415 149	3,9
SINGAPOUR					
EUR	21 419	STMicroelectronics NV	731 918	1 260 612	
			731 918	1 260 612	3,5
INDE					
USD	39 683	ICICI Bank Ltd., CAAE	596 323	1 246 155	
			596 323	1 246 155	3,4
AUTRICHE					
EUR	29 500	Wienerberger AG	850 104	1 018 389	
			850 104	1 018 389	2,8
IRLANDE					
EUR	38 918	Glanbia PLC	774 950	872 390	
			774 950	872 390	2,4
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	33 645 295	35 785 939	98,5
		Commissions et autres coûts de transaction	(79 290)		
		Total du portefeuille de placements	33 566 005	35 785 939	98,5
		Autres actifs (passifs) nets		535 747	1,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		36 321 686	100,0

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	5	18
Paiements indirects†	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	240 484	304 320	2 815 774	2 547 990	128	122
Parts rachetables émises	24 389	3 562	162 000	370 609	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(13 437)	(57 163)	(291 577)	(222 123)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	251 436	250 719	2 686 197	2 696 476	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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	829	-
Garanties (hors trésorerie)	893	-

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) 30 septembre
(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	-	15,8

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
France	21,6
Japon	19,5
R.-U.	12,5
Chine	10,3
Allemagne	7,9
Portugal	4,8
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Singapour	3,8
Pays-Bas	3,2
Inde	3,1
Autriche	3,1
Espagne	2,9
Irlande	2,6
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et 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.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 579 000 \$ (3 527 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Euro	16 414	-	16 414	45,2
Yen japonais	6 895	-	6 895	19,0
Dollar américain	4 411	-	4 411	12,1
Livre sterling	4 079	-	4 079	11,2
Dollar de Hong Kong	4 041	-	4 041	11,1
Total	35 840	-	35 840	98,6

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

Mandat privé alpha d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes	Dérivés	Exposition nettes	Actif net
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(%)
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 3 584 000 \$ (3 538 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	35 786	-	-	35 786
Total	35 786	-	-	35 786

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	35 273	-	-	35 273
Total	35 273	-	-	35 273

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	21 347	21 946
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	627	750
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	49
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	15	20
Intérêts à recevoir	2	3
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	21 991	22 768
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	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	101
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	-	101
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 991	22 667

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	629	663	12,18	12,55	51 646
Série F	3 083	3 368	12,67	12,98	243 213	259 447
Série I	18 279	18 636	12,89	13,14	1 418 140	1 418 240

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	407	573
Intérêts aux fins des distributions	16	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(78)	(4 195)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(665)	(1 276)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(320)	(4 893)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	6
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(10)	25
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(7)	31
Total des revenus	(327)	(4 862)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	17	16
Frais d'administration (note 5)	2	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	32	52
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	62	84
Taxe de vente harmonisée	2	2
Autres frais	5	-
Total des charges	121	157
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(448)	(5 019)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(19)	(150)	(0,35)	(2,09)	52 482
Série F	(73)	(517)	(0,29)	(2,12)	249 851	243 458
Série I	(356)	(4 352)	(0,25)	(2,26)	1 418 197	1 931 028

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		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	663	150	3 368	2 691	18 636	27 436	22 667	30 277
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19)	(150)	(73)	(517)	(356)	(4 352)	(448)	(5 019)
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	3	268	23	174	-	2 604	26	3 046
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(18)	(71)	(235)	(54)	(1)	(8 949)	(254)	(9 074)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	561	-	338	-	-	-	899
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15)	758	(212)	458	(1)	(6 345)	(228)	(5 129)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(34)	608	(285)	(59)	(357)	(10 697)	(676)	(10 148)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	629	758	3 083	2 632	18 279	16 739	21 991	20 129

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

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(448)	(5 019)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	78	4 195
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	665	1 276
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	32	52
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 272	13 535
Achat de placements et de dérivés	(8 499)	(12 405)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5	(6)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	-
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	105	1 629
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	25	3 020
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	272
Montant versé au rachat de parts rachetables	(254)	(4 395)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(229)	(1 103)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(124)	526
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	750	368
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	627	893
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	5
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	349	483
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U.					
GBP	4 112	Ashtead Group PLC	357 894	340 857	
GBP	4 529	AstraZeneca PLC	793 525	833 256	
GBP	35 138	BAE Systems PLC	466 906	581 026	
GBP	19 160	Compass Group PLC	616 237	635 039	
GBP	4 405	London Stock Exchange Group PLC	587 995	601 080	
EUR	28 538	Shell PLC	945 817	1 250 121	
EUR	8 492	Unilever PLC	617 410	571 744	
			4 385 784	4 813 123	21,8
FRANCE					
EUR	7 970	Accor SA	377 746	365 553	
EUR	875	Air Liquide SA	211 484	200 840	
EUR	2 688	Airbus SE	446 207	490 142	
EUR	8 169	BNP Paribas SA	675 690	708 890	
EUR	4 469	Compagnie de Saint-Gobain SA	390 483	365 029	
EUR	170	Hermes International	312 827	422 282	
EUR	3 554	Ipsen SA	609 752	633 865	
EUR	1 519	L'Oréal SA	811 673	857 687	
EUR	613	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	578 435	630 628	
			4 414 297	4 674 916	21,3
ALLEMAGNE					
EUR	1 366	Beiersdorf AG	245 012	239 608	
EUR	21 794	Deutsche Telekom AG, actions nominatives	579 469	621 797	
EUR	4 743	Infineon Technologies AG	217 029	213 559	
EUR	784	Merck KGaA	211 551	178 050	
EUR	4 626	SAP SE	741 688	815 891	
			1 994 749	2 068 905	9,4
JAPON					
JPY	1 336	Disco Corp.	184 383	334 899	
JPY	1 100	Fuji Electric Co., Ltd.	68 553	67 445	
JPY	5 500	Hitachi Ltd.	492 997	463 649	
JPY	624	Keyence Corp.	395 352	314 768	
JPY	17 835	Komatsu Ltd.	613 595	655 375	
JPY	1 800	Sony Group Corp.	212 758	200 247	
			1 967 638	2 036 383	9,3
DANEMARK					
DKK	1 311	DSV AS	337 906	332 939	
DKK	10 285	Novo Nordisk AS, catégorie B	717 971	1 275 085	
			1 055 877	1 608 024	7,3
ESPAGNE					
EUR	120 956	CaixaBank SA	508 952	657 606	
EUR	14 618	Industria de Diseño Textil SA	652 551	740 793	
			1 161 503	1 398 399	6,4
PAYS-BAS					
EUR	538	ASML Holding NV	461 850	431 946	
EUR	15 107	Koninklijke Ahold Delhaize NV	650 804	618 707	
EUR	1 958	Wolters Kluwer NV	310 190	322 362	
			1 422 844	1 373 015	6,2
É.-U.					
CHF	1 429	Nestlé SA, actions nominatives	236 329	219 974	
HKD	37 052	Samsonite International SA	151 607	172 874	
EUR	2 298	Schneider Electric SE	467 120	518 026	
			855 056	910 874	4,1
IRLANDE					
GBP	6 918	CRH PLC	390 536	520 718	
			390 536	520 718	2,4
SUÈDE					
SEK	6 666	Assa Abloy AB, catégorie B	216 404	197 398	
SEK	17 330	Atlas Copco AB, actions A	297 352	317 242	
			513 756	514 640	2,3

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BELGIQUE					
EUR	5 800	KBC Group NV	485 939	492 569	
			485 939	492 569	2,2
ITALIE					
EUR	893	Ferrari NV	378 962	358 675	
			378 962	358 675	1,6
SINGAPOUR					
EUR	5 096	STMicroelectronics NV	296 430	299 924	
			296 430	299 924	1,4
JERSEY					
GBP	15 687	Glencore PLC	107 374	122 158	
			107 374	122 158	0,6
NORVÈGE					
NOK	11 646	Norsk Hydro ASA	114 480	99 375	
			114 480	99 375	0,5
SUISSE					
CHF	36	Partners Group Holding AG	56 587	55 262	
			56 587	55 262	0,3
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			19 601 812	21 346 960	97,1
Commissions et autres coûts de transaction			(48 380)		
Total du portefeuille de placements			19 553 432	21 346 960	97,1
Autres actifs (passifs) nets				643 691	2,9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				21 990 651	100,0

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	31	47
Paiements indirects†	12	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	52 866	12 108	259 447	209 600	1 418 240	2 110 844
Parts rachetables émises	152	22 353	1 778	14 206	-	223 139
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 372)	(6 694)	(18 012)	(4 701)	(100)	(797 069)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	45 891	-	26 701	-	29
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	51 646	73 658	243 213	245 806	1 418 140	1 536 943

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,700	0,150
Série F	0,700	0,150
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	7
Charges	(2)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	6
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	14,3

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	22,2
France	17,1
Allemagne	12,6
Danemark	6,6
É.-U.	6,4
Suède	5,3
Japon	5,1
Espagne	5,0
Pays-Bas	4,4
Autres actifs (passifs) nets	3,2
Australie	2,9
Norvège	2,7
Belgique	2,1
Singapour	1,8
Irlande	1,7
Chine	0,9
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

Risque de crédit ^{A*}	Actif net (%)
Aucune	2,1
Total	2,1

^ALes 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

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 135 000 \$ (2 195 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de change

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

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(%)
Euro	13 034	-	13 034	59,3
Livre sterling	3 636	-	3 636	16,5
Yen japonais	2 063	-	2 063	9,4
Couronne danoise	1 608	-	1 608	7,3
Couronne suédoise	516	-	516	2,3
Franc suisse	277	-	277	1,3
Dollar de Hong Kong	173	-	173	0,8
Couronne norvégienne	99	-	99	0,5
Dollar américain	2	-	2	0,0
Total	21 408	-	21 408	97,4

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(%)
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 2 141 000 \$ (2 200 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et 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.

Mandat privé croissance d'actions internationales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	21 347	-	-	21 347
Total	21 347	-	-	21 347

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	21 946	-	-	21 946
Total	21 946	-	-	21 946

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	31 958	34 670
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	258	108
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	261	88
Montant à recevoir pour la souscription de parts	116	108
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	32 593	34 974
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	52	187
Montant à payer pour le rachat de parts	571	114
Autres comptes créditeurs	-	-
	625	302
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 968	34 672

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	15 432	17 379	9,93	9,50	1 553 578
Série F	16 535	17 292	9,97	9,49	1 658 064	1 821 838
Série I	1	1	9,93	9,41	144	144

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

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(518)	(395)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 460	(4 731)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 943	(5 126)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	1 943	(5 126)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	196	211
Frais d'administration (note 5)	25	27
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	1	-
Taxe de vente harmonisée	25	26
Total des charges	248	265
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 695	(5 391)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	813	(2 634)	0,48	(1,50)	1 687 707
Série F	882	(2 757)	0,50	(1,51)	1 768 574	1 827 144
Série I	-	-	0,53	(1,43)	144	124

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

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	17 379	16 519	17 292	19 562	1	1	34 672	36 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	813	(2 634)	882	(2 757)	-	-	1 695	(5 391)
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	613	1 579	977	1 955	-	-	1 590	3 534
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 373)	(1 538)	(2 616)	(6 163)	-	-	(5 989)	(7 701)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	3 205	-	4 668	-	-	-	7 873
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 760)	3 246	(1 639)	460	-	-	(4 399)	3 706
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 947)	612	(757)	(2 297)	-	-	(2 704)	(1 685)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	15 432	17 131	16 535	17 265	1	1	31 968	34 397

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

Mandat privé d'actions américaines CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	1 695	(5 391)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	518	395
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 460)	4 731
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 762	7 756
Achat de placements et de dérivés	(1 416)	(3 657)
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 100	3 834
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	1 306	3 099
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	(134)
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 256)	(7 106)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 950)	(4 141)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	150	(307)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	108	336
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	258	29
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Nombre de de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	FONDS SOUS-JACENT(S)			
3 017 358	Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	34 718 645	31 958 048	100,0
	Total du portefeuille de placements	34 718 645	31 958 048	100,0
	Autres actifs (passifs) nets		10 083	0,0
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		31 968 131	100,0

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 (non audité)

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 30 septembre 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	100 851	31 958	31,7

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

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (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) 30 septembre

	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	1 829 310	1 469 416	1 821 838	1 742 976	144	124
Parts rachetables émises	61 716	152 878	98 135	190 252	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(337 448)	(144 864)	(261 909)	(580 975)	-	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	287 991	-	419 958	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 553 578	1 765 421	1 658 064	1 772 211	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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,650	0,150
Série F	0,650	0,150
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (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) 30 septembre
(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	-	-

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2023
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	31 958

Placements dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2022
Fiducie privée d'actions américaines CI (série I)	34 368

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	29,5
Services de communication	17,7
Produits industriels	15,1
Biens de consommation discrétionnaire	13,0
Technologies de l'information	8,9
Soins de santé	7,1
Immobilier	4,5
Services publics	3,0
Énergie	1,7
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(0,3)
Total de la (des) position(s) acheteur	100,4
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,4)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,4)
Total	100,0

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Position(s) acheteur	
Services financiers	29,5
Produits industriels	19,0
Services de communication	17,0
Biens de consommation discrétionnaire	12,6
Technologies de l'information	8,3
Soins de santé	6,2
Services publics	3,6
Énergie	1,9
Immobilier	1,6
Biens de consommation de base	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1
Total de la (des) position(s) acheteur	100,6
Position(s) vendeur	
Option(s)	(0,6)
Total de la (des) position(s) vendeur	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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.

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

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 30 septembre 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 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 215 000 \$ (3 481 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 30 septembre 2023-

	Actif net (%)
Devise	
Dollar américain	100,2
Total	100,2

au 31 mars 2023-

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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 202 000 \$ (3 467 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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.

Mandat privé d'actions américaines CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Fonds sous-jacent(s)	31 958	-	-	31 958
Total	31 958	-	-	31 958

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Fonds sous-jacent(s)	34 670	-	-	34 670
Total	34 670	-	-	34 670

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	816 892	854 731
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	48 085	7 282
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	105	228
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	6 294	625
Montant à recevoir pour la souscription de parts	940	1 479
Dividendes à recevoir	476	428
Intérêts à recevoir	4 581	4 141
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	877 373	868 914
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 433	374
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	53	26
Frais d'administration à payer	7	4
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3 147	531
Montant à payer pour le rachat de parts	1 579	1 351
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	7	7
	6 226	2 293
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	871 147	866 621

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série A	460 741	450 124	11,44	11,56	40 281 286	38 946 786
Série F	397 647	403 581	11,53	11,66	34 472 376	34 626 423
Série I	2	2	11,59	11,71	210	207
Série FNB en \$ CA	12 757	12 914	23,09	23,38	552 392	552 392

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	5 513	4 166
Intérêts aux fins des distributions	8 332	5 488
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	12 120	(23 985)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(21 018)	(62 052)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 947	(76 383)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	37	61
Profit (perte) de change sur la trésorerie	38	1 179
Revenus divers de source étrangère	102	-
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	177	1 240
Total des revenus	5 124	(75 143)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 977	4 341
Frais d'administration (note 5)	664	588
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	391	439
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	711	486
Taxe de vente harmonisée	581	520
Total des charges	7 325	6 375
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 201)	(81 518)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(2 571)	(41 888)	(0,06)	(1,20)	39 548 221
Série F	362	(37 376)	0,01	(1,15)	34 714 314	32 533 711
Série I	-	(739)	0,05	(2,28)	208	324 478
Série FNB en \$ CA	8	(1 515)	0,01	(2,32)	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 (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série								Série
	A		F		I		CA		FNB
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	en \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	450 124	373 542	403 581	341 715	2	94 045	12 914	15 978	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 571)	(41 888)	362	(37 376)	-	(739)	8	(1 515)	
Distributions aux porteurs de parts rachetables									
Revenu net de placement	(2 422)	(285)	(4 426)	(1 086)	-	(70)	(165)	(58)	
Profits nets réalisés	-	(483)	-	(1 839)	-	(119)	-	(98)	
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 422)	(768)	(4 426)	(2 925)	-	(189)	(165)	(156)	
Transactions sur parts rachetables									
Produit de l'émission de parts rachetables	68 031	66 536	48 658	74 434	-	-	-	-	
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 383	756	3 530	2 446	-	189	-	23	
Rachat de parts rachetables	(54 804)	(47 353)	(54 058)	(64 331)	-	(93 305)	-	(2 196)	
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	39 903	-	51 573	-	1	-	-	
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15 610	59 842	(1 870)	64 122	-	(93 115)	-	(2 173)	
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 617	17 186	(5 934)	23 821	-	(94 043)	(157)	(3 844)	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	460 741	390 728	397 647	365 536	2	2 12 757	12 134		
						Total du Fonds			
						2023	2022		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice						866 621	825 280		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						(2 201)	(81 518)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables									
Revenu net de placement						(7 013)	(1 499)		
Profits nets réalisés						-	(2 539)		
Remboursement de capital						-	-		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables						(7 013)	(4 038)		
Transactions sur parts rachetables									
Produit de l'émission de parts rachetables						116 689	140 970		
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables						5 913	3 414		
Rachat de parts rachetables						(108 862)	(207 185)		
Acquisition des actifs de fonds clôturés						-	91 477		
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables						13 740	28 676		
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables						4 526	(56 880)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice						871 147	768 400		

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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(2 201)	(81 518)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(12 120)	23 985
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	21 018	62 052
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(208)	(488)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	391	439
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	262 417	251 362
Achat de placements et de dérivés	(235 744)	(302 499)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(48)	549
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(440)	(878)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	27	24
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	4	3
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	11
Amortissement des produits d'intérêts	6	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	33 101	(46 958)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 100)	(623)
Produit de l'émission de parts rachetables	117 228	142 649
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	91 478
Montant versé au rachat de parts rachetables	(108 634)	(204 867)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	7 494	28 637
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	208	488
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	40 595	(18 321)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	7 282	51 331
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	48 085	33 498
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 891	4 600
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 761	4 239
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS					
É.-U.					
USD	105 466	Advanced Micro Devices Inc.	11 298 377	14 728 882	
USD	57 458	AECOM	6 864 359	6 480 635	
USD	146 043	AES Corp. (The)	4 207 710	3 015 116	
USD	107 558	Alphabet Inc., catégorie C	14 793 266	19 262 053	
USD	84 885	Amazon.com Inc.	13 916 047	14 656 307	
USD	42 034	American Express Co.	8 406 527	8 517 657	
USD	62 533	American Homes 4 Rent, catégorie A	2 826 295	2 861 475	
USD	92 896	Apple Inc.	17 364 846	21 602 592	
USD	354 506	Bank of America Corp.	15 304 392	13 183 683	
USD	12 600	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	447 894	501 952	
USD	89 843	Coca-Cola Co. (The)	7 518 375	6 831 198	
USD	37 897	Eli Lilly and Co.	18 873 211	27 648 016	
USD	21 636	Honeywell International Inc.	5 412 654	5 428 972	
USD	214 268	Livent Corp.	6 876 511	5 357 853	
USD	34 518	MasTec Inc.	5 604 385	3 374 247	
USD	30 896	Mastercard Inc., catégorie A	14 469 688	16 614 162	
USD	131 259	Micron Technology Inc.	11 676 969	12 128 561	
USD	56 513	Microsoft Corp.	19 251 559	24 236 586	
USD	75 358	Mondelēz International Inc., catégorie A	6 049 089	7 103 437	
CHF	47 218	Nestlé SA, actions nominatives	7 098 102	7 268 526	
USD	68 576	Nike Inc., catégorie B	10 252 773	8 906 367	
USD	15 504	NVIDIA Corp.	5 972 856	9 160 153	
USD	24 705	Prologis Inc.	3 540 414	3 765 270	
USD	3 930	Pyxus International Inc.	14 400	6 299	
USD	20 698	Quanta Services Inc.	4 819 028	5 259 110	
HKD	1 719 456	Samsonite International SA	4 839 475	8 022 479	
USD	18 141	SBA Communications Corp.	5 510 512	4 932 191	
USD	107 722	Sempra Energy	10 367 149	9 953 701	
USD	9 735	Skillsoft Corp.	121 717	11 720	
USD	29 826	Stryker Corp.	8 998 929	11 070 486	
USD	19 560	Thermo Fisher Scientific Inc.	14 019 311	13 447 606	
USD	21 682	UnitedHealth Group Inc.	15 186 788	14 848 182	
USD	144 109	US Foods Holding Corp.	8 089 952	7 770 721	
USD	219 107	Wells Fargo & Co.	13 097 086	12 160 021	
			303 090 646	330 116 216	37,9
R.-U.					
GBP	76 603	AstraZeneca PLC	12 989 594	14 093 607	
GBP	264 525	Compass Group PLC	9 957 131	8 767 421	
GBP	211 818	Diageo PLC	12 718 098	10 650 097	
GBP	83 316	Rio Tinto PLC	6 824 739	7 143 811	
GBP	509 788	Shell PLC	19 185 151	22 016 038	
			61 674 713	62 670 974	7,2
FRANCE					
EUR	7 819	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 177 986	8 043 854	
EUR	73 213	Safran SA	11 469 528	15 627 205	
			17 647 514	23 671 059	2,7
CHINE					
HKD	715 993	Alibaba Group Holding Ltd.	10 800 960	10 630 356	
HKD	139 750	Tencent Holdings Ltd.	8 198 121	7 422 022	
			18 999 081	18 052 378	2,1
JAPON					
JPY	49 704	Hitachi Ltd.	3 999 878	4 190 039	
JPY	12 261	Keyence Corp.	8 310 419	6 184 887	
JPY	52 028	Sony Group Corp.	6 885 913	5 788 038	
			19 196 210	16 162 964	1,9

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS (suite)			
		CANADA			
	72 110	Calfrac Well Services Ltd.	447 622	406 700	
	73 582	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	7 330 493	7 428 839	
	106 584	Cenovus Energy Inc.	2 182 593	3 014 196	
			9 960 708	10 849 735	1,2
		ITALIE			
EUR	1 262 893	Enel SpA	11 349 948	10 554 726	
			11 349 948	10 554 726	1,2
		HONG KONG			
HKD	693 639	AIA Group Ltd.	9 281 206	7 681 741	
			9 281 206	7 681 741	0,9
		CHILI			
USD	94 249	Sociedad Química y Minera de Chile SA, CAAE	10 726 943	7 638 578	
			10 726 943	7 638 578	0,9
		PAYS-BAS			
EUR	7 381	ASML Holding NV	6 697 767	5 926 006	
			6 697 767	5 926 006	0,7
		AUTRICHE			
EUR	91 620	BAWAG Group AG	7 706 546	5 717 911	
			7 706 546	5 717 911	0,7
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	15 066	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2 441 217	2 087 676	
			2 441 217	2 087 676	0,2
		Total des actions	478 772 499	501 129 964	57,6
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	294 000	AerCap Global Aviation Trust, convertibles, taux variable, 15 juin 2045	372 547	391 817	
USD	334 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1er février 2025	425 981	429 979	
USD	605 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1er avril 2027	808 422	744 321	
USD	272 000	Air Lease Corp., 4,25 %, 1er février 2024	371 262	366 907	
USD	363 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	443 796	309 975	
USD	36 000	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	24 252	35 451	
USD	57 865	AMC Entertainment Holdings Inc., taux variable, 22 avril 2026	76 495	63 556	
USD	207 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	279 822	269 101	
USD	1 469 650	American Airlines Inc., taux variable, 20 avril 2028	1 891 702	2 059 909	
USD	215 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	273 554	271 628	
USD	321 768	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	386 460	361 767	
USD	50 960	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie B, 3,95 %, 11 janvier 2032	63 536	60 304	
USD	109 000	AmWINS Group Inc., 4,88 %, 30 juin 2029	136 996	129 910	
USD	274 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1er février 2046	398 765	328 150	
USD	513 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,95 %, 15 janvier 2042	673 612	633 353	
USD	389 000	Apache Corp., 4,25 %, 15 janvier 2044	361 204	346 567	
USD	750 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	931 124	869 605	
USD	210 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	260 170	258 881	
USD	370 000	AT&T Inc., 2,3 %, 1er juin 2027	490 125	445 206	
USD	591 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1er juin 2051	718 719	517 413	
USD	164 000	Bank of America Corp., série Z, convertibles, taux variable, 23 octobre 2024	231 089	221 885	
USD	385 000	Bank of America Corp., série JJ, convertibles, taux variable, 20 juin 2024	510 527	508 216	
USD	402 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	507 775	524 667	
USD	363 000	Bank of America Corp., taux variable, 29 avril 2031	424 149	396 828	
USD	208 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2034	278 209	263 046	
USD	203 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	262 184	272 701	
USD	1 110 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco, LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	1 397 309	1 258 396	
USD	423 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	526 392	527 873	
USD	434 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	544 064	568 112	
USD	982 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	1 269 975	1 231 439	
USD	506 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,88 %, 15 avril 2030	627 731	626 892	
USD	145 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	188 029	199 159	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	400 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15 septembre 2028	512 724	417 738	
USD	415 100	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	461 079	517 882	
USD	224 000	Cargill Inc., 2,13 %, 23 avril 2030	286 206	249 299	
USD	161 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	208 560	174 282	
USD	326 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	406 568	348 013	
USD	404 000	CDI Escrow Issuer Inc., 5,75 %, 1er avril 2030	499 453	496 434	
USD	147 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	200 344	200 996	
USD	106 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	144 504	153 157	
USD	64 000	Churchill Downs Inc., 6,75 %, 1er mai 2031	86 208	82 256	
USD	579 000	Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15 juillet 2028	700 035	699 000	
USD	150 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	180 986	195 868	
USD	94 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	119 036	109 279	
USD	715 000	Citigroup Inc., série P, convertibles, taux variable, 15 mai 2025	982 993	928 012	
USD	345 000	Citigroup Inc., taux variable, 1er mai 2025	425 302	453 630	
USD	467 000	Citigroup Inc., taux variable, 8 avril 2026	630 743	605 534	
USD	238 000	Citigroup Inc., taux variable, 24 juin 2028	321 910	296 728	
USD	642 000	Coinbase Global Inc., 3,38 %, 1er octobre 2028	781 969	629 117	
USD	1 072 000	Coinbase Global Inc., 3,63 %, 1er octobre 2031	1 342 291	968 079	
USD	158 000	Comstock Resources Inc., 5,88 %, 15 janvier 2030	179 924	186 020	
USD	1 620 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	1 963 820	1 952 781	
USD	86 000	CSC Holdings LLC, 4,63 %, 1er décembre 2030	103 062	62 253	
USD	124 000	Cushman & Wakefield U.S. excédentaire LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	167 467	163 100	
USD	374 000	Darden Restaurants Inc., 3,85 %, 1er mai 2027	502 206	477 034	
USD	719 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	1 154 626	1 040 881	
USD	428 000	Emerald Debt Merger Sub LLC, 6,63 %, 15 décembre 2030	577 594	560 822	
USD	296 000	Energy Transfer LP, 3,75 %, 15 mai 2030	372 810	350 533	
USD	729 000	Energy Transfer LP, 5,3 %, 1er avril 2044	938 296	807 500	
USD	387 000	EPR Properties, 3,75 %, 15 août 2029	425 813	422 831	
USD	204 000	EPR Properties, 4,5 %, 1er juin 2027	239 941	248 302	
USD	324 000	EPR Properties, 4,95 %, 15 avril 2028	387 586	390 445	
USD	306 000	Estée Lauder Cos., Inc., 2,6 %, 15 avril 2030	399 754	349 116	
USD	292 000	Exelon Corp., 4,1 %, 15 mars 2052	354 671	287 163	
USD	236 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15 octobre 2030	303 629	270 910	
USD	132 000	Florida Gas Transmission Co., LLC, 2,55 %, 1er juillet 2030	176 343	144 559	
USD	794 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1er octobre 2029	952 450	778 970	
USD	541 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	548 781	537 139	
USD	22 000	Fortrea Holdings Inc., 7,5 %, 1er juillet 2030	29 404	29 097	
USD	911 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	1 115 826	1 123 138	
USD	416 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1er octobre 2025	540 223	555 825	
USD	105 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 1er août 2027	136 335	147 650	
USD	628 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	771 919	733 725	
USD	166 000	Genworth Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 novembre 2036	125 099	152 192	
USD	272 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	333 319	333 284	
USD	312 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	275 256	255 524	
USD	29 000	Hartford Financial Services Group Inc. (The), série ICON, convertibles, taux flottant, 12 février 2047	31 565	33 535	
USD	8 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	9 799	9 292	
USD	414 000	HCA Inc., 3,5 %, 15 juillet 2051	486 848	351 042	
USD	142 000	HCA Inc., 3,63 %, 15 mars 2032	176 348	160 012	
USD	194 000	HCA Inc., 5,25 %, 15 juin 2049	282 655	216 797	
USD	56 000	HCA Inc., 7,05 %, 1er décembre 2027	79 398	78 151	
USD	1 233 000	Hess Midstream Operations LP, 5,5 %, 15 octobre 2030	1 539 576	1 523 637	
USD	427 000	Highwoods Realty LP, 2,6 %, 1er février 2031	409 490	417 203	
USD	11 000	Highwoods Realty LP, 3,05 %, 15 février 2030	11 503	11 509	
USD	242 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	293 636	255 428	
USD	525 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	589 885	424 850	
USD	392 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	493 890	426 490	
USD	228 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	285 552	237 989	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	555 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	699 181	665 092	
USD	236 000	HUB International Ltd., 5,63 %, 1er décembre 2029	295 116	279 508	
USD	258 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 1er août 2026	327 207	315 538	
USD	740 000	IAMGOLD Corp., taux variable, 15 mai 2028	972 870	1 007 769	
USD	200 000	ILFC E-Capital Trust I, convertibles, taux variable, 21 décembre 2065	200 765	199 125	
USD	656 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	799 506	781 827	
USD	148 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	177 379	166 065	
USD	464 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	583 066	551 514	
USD	582 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	723 699	650 505	
USD	211 000	JPMorgan Chase & Co., 3,9 %, 15 juillet 2025	300 008	277 699	
USD	104 000	JPMorgan Chase & Co., série S, convertibles, taux variable, 1er février 2024	149 737	141 321	
USD	470 000	JPMorgan Chase & Co., série HH, convertibles, taux variable, 1er février 2025	592 856	598 799	
USD	479 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 22 avril 2027	597 243	580 838	
USD	142 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 25 juillet 2033	184 227	177 736	
USD	372 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	517 262	464 847	
USD	14 000	Lincoln National Corp., convertibles, taux flottant, 17 mai 2066	14 115	13 276	
USD	582 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1er juin 2045	755 248	621 954	
USD	274 000	Marathon Petroleum Corp., 4,7 %, 1er mai 2025	381 544	364 602	
USD	107 000	Match Group Financeco 3 Inc., convertible, 2 %, 15 janvier 2030	128 329	127 249	
USD	873 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	946 307	936 833	
USD	379 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1er avril 2029	473 931	435 691	
USD	1 288 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	1 546 181	1 514 240	
USD	149 000	MetLife Capital Trust IV, convertibles, 7,88 %, 15 décembre 2037	228 533	209 853	
USD	131 000	MGM Resorts International, 4,63 %, 1er septembre 2026	168 369	166 367	
USD	63 000	MGM Resorts International, 4,75 %, 15 octobre 2028	80 903	75 466	
USD	266 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	338 278	338 093	
USD	191 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 6 février 2027	277 281	246 316	
USD	120 000	Morgan Stanley, taux variable, 1er avril 2031	147 271	140 520	
USD	517 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1er septembre 2028	654 255	597 400	
USD	263 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1er novembre 2028	337 875	268 617	
USD	50 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,13 %, 15 décembre 2030	64 688	55 228	
USD	224 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,5 %, 15 août 2028	292 628	268 707	
USD	15 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,75 %, 15 novembre 2031	18 554	16 882	
USD	394 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	508 692	506 262	
USD	640 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	767 388	737 797	
USD	183 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	235 553	223 683	
USD	909 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	1 144 922	1 035 618	
USD	65 000	Navient Corp., 9,38 %, 25 juillet 2030	88 003	87 163	
USD	135 000	NCL Corp., Ltd., 8,38 %, 1er février 2028	187 358	186 125	
USD	181 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 2,5 %, 15 février 2027	189 999	213 145	
USD	292 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	411 102	375 990	
USD	932 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	1 157 760	1 166 882	
USD	399 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 1er juin 2030	501 607	434 390	
USD	320 000	NHL LWF, 2,49 %, 19 octobre 2028	408 272	362 533	
USD	327 000	NMI Holdings Inc., 7,38 %, 1er juin 2025	438 887	442 245	
USD	81 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	89 540	88 428	
USD	55 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15 janvier 2029	72 760	74 536	
USD	745 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	685 265	654 998	
USD	325 000	Paramount Global, convertible, taux variable, 30 mars 2062	357 886	347 168	
USD	263 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	322 702	302 424	
USD	824 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	1 047 946	1 023 826	
USD	216 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	272 065	237 622	
USD	342 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,38 %, 15 octobre 2025	450 550	442 101	
USD	190 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	228 047	211 405	
USD	321 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	405 819	323 575	
USD	145 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1er juillet 2025	149 957	116 493	
USD	504 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	626 604	403 889	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		É.-U. (suite)			
USD	668 000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 1er mai 2030	754 516	729 150	
USD	386 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15 août 2027	498 191	569 237	
USD	577 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15 novembre 2029	747 139	768 898	
USD	334 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	441 124	431 020	
USD	514 856	SkyMiles IP Ltd., taux variable, 20 octobre 2027	663 957	724 874	
USD	102 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	129 221	120 607	
USD	193 000	Sysco Corp., 3,15 %, 14 décembre 2051	233 983	161 268	
USD	329 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1er avril 2030	524 881	450 940	
USD	373 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1er avril 2050	670 887	526 579	
USD	434 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	480 029	455 391	
USD	586 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	752 642	685 604	
USD	635 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	791 527	743 140	
USD	458 000	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1er octobre 2028	580 813	584 555	
USD	43 000	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15 mai 2031	58 575	56 404	
USD	226 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15 février 2028	293 213	264 148	
USD	227 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	262 130	192 965	
USD	130 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	159 772	109 439	
USD	482 000	T-Mobile USA Inc., 3,88 %, 15 avril 2030	669 864	580 614	
USD	278 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co., LLC, 4,6 %, 15 mars 2048	404 876	299 512	
USD	366 000	TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp., 6,13 %, 15 février 2026	462 330	425 465	
USD	1 454 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	1 838 158	1 622 189	
USD	88 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	111 422	110 645	
USD	179 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	216 606	209 989	
USD	493 005	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	671 640	664 761	
USD	165 505	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	215 771	217 805	
USD	311 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	358 838	351 922	
USD	11 605 000	Obligation du Trésor américain, 0,38 %, 31 octobre 2023	14 533 049	15 700 809	
USD	183 000	Obligation du Trésor américain, 1,5 %, 30 novembre 2028	235 976	213 072	
USD	257 000	Obligation du Trésor américain, 2,5 %, 31 mars 2027	318 100	324 335	
USD	438 000	Obligation du Trésor américain, 2,63 %, 31 mai 2027	542 616	553 177	
USD	4 439 600	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	5 828 626	5 471 833	
USD	7 679 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 31 janvier 2028	10 243 446	9 956 985	
USD	371 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	485 366	462 535	
USD	10 676 900	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 31 mai 2028	14 057 914	13 903 695	
USD	5 055 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	6 385 678	5 679 431	
USD	74 000	Obligation du Trésor américain, 3,75 %, 15 avril 2026	99 096	97 778	
USD	188 400	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	248 537	241 880	
USD	4 891 700	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	6 436 852	6 468 704	
USD	26 024 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	38 294 797	31 302 474	
USD	31 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 juillet 2028	41 363	41 208	
USD	31 196 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	44 205 087	40 879 016	
USD	3 452 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 décembre 2024	4 674 743	4 626 041	
USD	18 554 400	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 31 mai 2025	24 536 476	24 829 889	
USD	336 000	Obligation du Trésor américain, 4,25 %, 15 octobre 2025	459 541	449 348	
USD	139 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,5 %, 15 novembre 2025	177 458	179 534	
USD	449 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,5 %, 15 avril 2029	536 583	516 083	
USD	142 000	United Wholesale Mortgage LLC, 5,75 %, 15 juin 2027	178 473	174 787	
USD	401 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	407 862	397 453	
USD	685 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	766 121	723 421	
USD	697 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	951 121	931 469	
USD	227 000	Verizon Communications Inc., 2,36 %, 15 mars 2032	287 689	235 312	
USD	476 000	Verizon Communications Inc., 3 %, 20 novembre 2060	533 226	350 090	
USD	266 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	318 889	256 221	
USD	56 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	74 736	53 592	
USD	223 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13 mai 2025	296 451	290 404	
USD	196 000	Warnermedia Holdings Inc., 4,05 %, 15 mars 2029	249 004	237 854	
USD	170 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,05 %, 15 mars 2042	211 962	178 895	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	219 000	Warnermedia Holdings Inc., 5,14 %, 15 mars 2052	266 939	220 798	
USD	169 000	Wells Fargo & Co., 4,9 %, 17 novembre 2045	255 741	184 279	
USD	293 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 30 avril 2026	383 460	373 785	
USD	295 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2029	388 634	391 457	
USD	344 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 25 juillet 2034	453 162	442 539	
USD	418 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	535 212	528 640	
USD	145 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1er mars 2025	184 403	193 833	
USD	766 000	XHR LP, 4,88 %, 1er juin 2029	946 433	885 475	
USD	313 000	Zayo Group Holdings Inc., 4 %, 1er mars 2027	410 922	316 001	
USD	22 000	ZF North America Capital Inc., 6,88 %, 14 avril 2028	29 495	29 265	
USD	243 000	ZF North America Capital Inc., 7,13 %, 14 avril 2030	335 077	323 825	
			260 734 704	244 453 165	28,1
CANADA					
USD	189 000	1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	211 521	213 319	
	849 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	840 848	748 659	
USD	927 000	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	1 376 014	1 342 109	
	465 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	400 669	368 296	
	306 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	305 930	297 790	
USD	445 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 octobre 2028	596 122	604 321	
USD	411 000	Banque de Montréal, taux variable, 10 janvier 2037	498 708	416 718	
USD	346 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 octobre 2082	475 683	469 819	
USD	272 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 2 juin 2026	386 740	354 558	
USD	251 000	Brookfield Finance Inc., 4,35 %, 15 avril 2030	367 396	308 363	
	439 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	430 188	389 553	
USD	340 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	432 120	376 093	
	223 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	222 949	184 045	
USD	308 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 6,25 %, 15 septembre 2027	402 252	377 185	
	306 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	305 903	297 145	
USD	368 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 1er juin 2027	505 690	466 308	
	282 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	273 157	246 742	
	285 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	284 018	216 511	
	665 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	664 995	638 431	
USD	514 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 1er juin 2030	679 510	578 796	
USD	188 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	235 399	198 612	
USD	219 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	302 483	255 920	
	27 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	28 148	26 359	
	75 000	Corus Entertainment Inc., restreint, 6 %, 28 février 2030	75 000	49 000	
USD	130 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	163 471	172 375	
USD	550 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	780 484	718 215	
USD	555 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	698 562	719 198	
	447 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	439 124	425 209	
USD	339 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2077	449 692	421 742	
USD	318 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	364 247	377 629	
USD	447 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1er mars 2078	595 021	542 849	
USD	427 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	544 202	573 329	
USD	722 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	901 571	843 365	
USD	568 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 1er mars 2026	719 587	749 735	
USD	865 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 043 256	1 128 765	
USD	108 000	First Quantum Minerals Ltd., 8,63 %, 1er juin 2031	145 217	146 495	
	34 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	32 279	27 756	
	326 000	Gibson Energy Inc., taux variable, 12 juillet 2083	326 000	326 422	
USD	225 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	320 788	265 391	
USD	331 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	419 575	411 800	
USD	886 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	1 180 537	1 194 408	
	369 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	362 850	340 729	
	674 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	708 122	607 977	
USD	261 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	345 280	361 331	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	372 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	371 924	345 308	
	496 000	Keyera Corp., convertibles, taux variable, 10 mars 2081	497 865	422 629	
USD	493 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	673 480	620 479	
	650 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	646 591	579 313	
USD	164 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2030	214 679	189 865	
USD	674 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1er février 2029	856 668	855 870	
	500 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	495 070	505 305	
USD	210 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	267 892	272 105	
USD	959 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	1 156 147	1 015 149	
USD	466 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1er juin 2027	613 952	549 158	
	150 000	NuVista Energy Ltd., 7,88 %, 23 juillet 2026	154 204	152 094	
	85 000	Corporation Parkland, 4,38 %, 26 mars 2029	85 000	74 125	
USD	152 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1er octobre 2029	189 043	177 088	
	151 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	149 984	144 148	
	208 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	180 586	167 705	
	1 394 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, restreint, 17 décembre 2081	1 370 237	1 262 576	
USD	752 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	883 860	963 771	
USD	883 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	1 214 771	1 197 067	
	642 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	641 788	621 858	
USD	265 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	342 619	296 856	
USD	994 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 7 mars 2082	1 246 542	1 107 466	
USD	264 000	TransCanada Trust, série 16-A, convertibles, taux variable, 15 août 2076	367 488	327 846	
	156 000	Vesta Energy Corp., taux échelonné, 15 octobre 2025	154 659	151 905	
			33 616 177	31 779 058	3,7
		ÎLES CAIMANS			
USD	360 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	435 919	414 853	
USD	115 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	154 369	146 759	
USD	519 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,25 %, 15 mai 2024	686 101	698 326	
USD	1 608 500	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	1 963 074	2 084 366	
USD	429 007	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	489 277	555 927	
USD	177 815	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2030	241 082	239 513	
USD	297 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	358 723	341 129	
USD	53 000	Seagate HDD Cayman, 8,25 %, 15 décembre 2029	72 923	73 983	
USD	291 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	404 763	405 850	
USD	260 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	380 318	380 840	
USD	574 200	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	773 755	780 155	
USD	119 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	158 609	161 694	
USD	1 169 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	1 278 155	1 311 958	
USD	381 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	435 524	462 231	
USD	973 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	1 100 757	1 147 137	
			8 933 349	9 204 721	1,1
		R.-U.			
USD	566 000	Barclays Bank PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	816 350	734 196	
USD	311 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	406 138	382 990	
USD	211 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	309 758	268 216	
USD	178 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	221 911	181 733	
USD	334 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 12 septembre 2026	469 815	436 049	
USD	274 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2028	371 821	385 202	
USD	281 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 3 novembre 2033	382 296	401 755	
USD	311 000	Lloyds Banking Group PLC, convertibles, taux variable, 27 septembre 2025	408 006	395 660	
USD	400 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 30 janvier 2027	487 325	506 819	
USD	200 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,5 %, 15 août 2030	236 153	224 666	
USD	406 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15 mai 2029	527 462	491 831	
USD	309 000	VMED O2 UK Financing I PLC, 4,25 %, 31 janvier 2031	396 140	334 955	
USD	388 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 29 décembre 2025	489 496	484 876	
			5 522 671	5 228 948	0,6

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
BERMUDES					
USD	1 158 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 436 611	1 244 671	
USD	972 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	1 219 524	1 220 082	
USD	399 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	504 970	515 876	
USD	432 000	NCL Corp., Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	551 278	545 005	
USD	190 000	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15 mars 2028	207 686	228 045	
USD	843 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	1 027 253	1 042 646	
			4 947 322	4 796 325	0,5
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	500 000	Studio City Co., Ltd., 7 %, 15 février 2027	633 525	642 078	
USD	3 015 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	3 422 468	3 089 625	
USD	119 000	Studio City Finance Ltd., 6 %, 15 juillet 2025	147 524	153 995	
USD	771 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	999 118	888 909	
			5 202 635	4 774 607	0,5
SUISSE					
USD	201 000	Credit Suisse AG of New York, 0,5 %, 2 février 2024	252 228	267 729	
USD	583 000	Credit Suisse AG of New York, 2,95 %, 9 avril 2025	784 282	752 755	
USD	345 000	UBS Group AG, 4,25 %, 23 mars 2028	497 768	431 098	
USD	200 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 7 août 2025	269 176	260 241	
USD	219 000	UBS Group AG, convertible, taux variable, 2 juin 2026	268 073	243 151	
USD	1 200 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	1 501 097	1 368 620	
USD	481 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 10 février 2031	605 552	469 525	
			4 178 176	3 793 119	0,4
LIBÉRIA					
USD	796 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	1 007 605	1 001 619	
USD	423 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	524 449	543 460	
USD	1 460 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1er avril 2028	1 848 713	1 820 794	
			3 380 767	3 365 873	0,4
PANAMA					
USD	1 281 000	Carnival Corp., 4 %, 1er août 2028	1 626 303	1 510 059	
USD	286 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1er mars 2027	351 705	351 911	
USD	279 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	343 062	322 898	
USD	725 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	890 249	958 440	
			3 211 319	3 143 308	0,4
IRLANDE					
USD	342 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	417 658	416 414	
USD	225 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	273 630	262 177	
USD	127 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	151 483	122 479	
USD	149 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15 juillet 2025	198 023	202 699	
USD	961 000	Castlake Aviation Finance DAC, 5 %, 15 avril 2027	1 208 289	1 193 626	
			2 249 083	2 197 395	0,3
PAYS-BAS					
USD	477 000	AerCap Holdings NV, convertibles, taux variable, 10 octobre 2079	609 162	631 039	
USD	172 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 avril 2025	219 632	220 506	
USD	292 000	UPC Broadband Finco BV, 4,88 %, 15 juillet 2031	370 452	322 281	
			1 199 246	1 173 826	0,1
JAPON					
USD	814 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	1 060 194	953 590	
			1 060 194	953 590	0,1
ALLEMAGNE					
USD	337 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	437 750	416 293	
			437 750	416 293	0,0
FRANCE					
USD	23 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	28 529	24 012	
USD	141 000	BNP Paribas SA, 3,8 %, 10 janvier 2024	189 805	190 284	
			218 334	214 296	0,0

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
AUSTRALIE					
USD	162 000	Macquarie Bank Ltd. of London, convertibles, taux variable, 8 mars 2027	199 553	195 864	
			199 553	195 864	0,0
LUXEMBOURG					
USD	110 000	Altice France Holding SA, 6 %, 15 février 2028	134 163	72 024	
			134 163	72 024	0,0
Total des obligations			335 225 443	315 762 412	36,2
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			813 997 942	816 892 376	93,8
Commissions et autres coûts de transaction			(879 744)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			813 118 198	816 892 376	93,8
Contrat(s) de change à terme				(1 327 692)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			813 118 198	815 564 684	93,6
Autres actifs (passifs) nets				55 582 637	6,4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				871 147 321	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	4 425 656	USD	3 319 835	1,33	(82 544)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	284 523	USD	211 126	1,35	(2 063)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	296 817	USD	223 626	1,33	(6 858)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	654 067	USD	496 728	1,32	(20 201)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	2 572 873	USD	1 896 502	1,36	(1 473)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 902 009	USD	1 402 788	1,36	(2 160)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	656 645	USD	496 728	1,32	(17 623)
Citibank N.A., New York	A-1	13 décembre 2023	CAD	15 165 699	USD	11 120 953	1,36	77 517
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 octobre 2023	CAD	5 501 257	USD	4 149 794	1,33	(133 993)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	4 756 668	USD	3 506 970	1,36	(3 755)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	2 266 584	USD	1 675 151	1,35	(7 296)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	2 262 551	USD	1 675 151	1,35	(11 329)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	662 576	USD	496 728	1,33	(11 692)
Banque HSBC, Toronto	A-1+	04 octobre 2023	USD	1 358 693	HKD	10 642 456	0,13	(494)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	383 018	USD	282 961	1,35	(1 231)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	4 416 128	USD	3 319 835	1,33	(92 072)
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 906 927	USD	1 400 521	1,36	5 835
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 432 650	USD	1 052 091	1,36	4 523
Banque HSBC, Toronto	A-1	15 novembre 2023	CAD	2 377 738	USD	1 751 998	1,36	(454)
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 décembre 2023	CAD	12 119 654	USD	8 954 452	1,35	(29 162)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	18 octobre 2023	CAD	6 377 815	USD	4 810 105	1,33	(154 111)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 623 857	USD	1 192 370	1,36	5 313
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 070 747	USD	794 765	1,35	(8 081)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	5 504 225	USD	4 149 794	1,33	(131 025)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	2 267 373	USD	1 675 151	1,35	(6 507)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	2 266 432	USD	1 675 151	1,35	(7 448)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	662 673	USD	496 728	1,33	(11 595)
Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2023	JPY	3 400 000 000	USD	23 412 882	145,22	(519 203)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	2 203 687	USD	1 659 918	1,33	(50 413)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	4 410 205	USD	3 319 835	1,33	(97 995)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	3 820 572	USD	2 805 576	1,36	12 234
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	2 376 955	USD	1 751 998	1,36	(1 237)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	2 572 849	USD	1 896 502	1,36	(1 497)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	2 974 760	USD	2 194 684	1,36	(4 343)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	659 009	USD	496 728	1,33	(15 259)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(1 327 692)

*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 de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	105	(49)	-	56
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	105	(49)	-	56
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 433)	49	-	(1 384)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 433)	49	-	(1 384)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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 (non audité)

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 30 septembre 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 iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	39 034 484	2 088	-

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 iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	48 245 477	2 232	-

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	382	418
Paielements indirects†	143	118

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	38 946 786	30 886 850	34 626 423	28 012 009	207	7 667 334	552 392	652 392
Parts rachetables émises	5 822 870	5 853 289	4 128 052	6 522 277	-	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	203 937	66 526	299 865	213 459	3	15 546	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 692 307)	(4 165 189)	(4 581 964)	(5 640 579)	-	(7 682 772)	-	(100 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	3 330 650	-	4 270 631	-	96	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	40 281 286	35 972 126	34 472 376	33 377 797	210	204	552 392	552 392

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,600	0,150
Série F	0,600	0,150
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,600	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	75 213	89 749
Garanties (hors trésorerie)	79 010	94 697

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	56	105
Charges	(19)	(44)
Revenu tiré des prêts de titres	37	61
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	34,5	41,8

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Actions - É.-U.	37,4
Obligations - É.-U.	27,6
Actions - R.-U.	5,3
Actions - Canada	4,3
Obligations - Canada	3,9
Actions - France	2,8
Actions - Chine	2,4
Placement(s) à court terme	2,1
Actions - Allemagne	1,9
Actions - Hong Kong	1,6
Actions - Suisse	1,5
Autres actifs (passifs) nets	1,4
Actions - Irlande	1,1
Actions - Chili	0,9
Obligations - Îles Caïmans	0,9
Actions - Autriche	0,7
Obligations - R.-U.	0,6
Obligations - Bermudes	0,6
Obligations - Îles Vierges Britanniques	0,6
Obligations - Suisse	0,4
Obligations - Panama	0,4
Obligations - Libéria	0,4
Actions - Pays-Bas	0,3
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	0,3
Obligations - Irlande	0,2
Obligations - Pays-Bas	0,1
Obligations - Japon	0,1
Obligations - Allemagne	0,1
Obligations - France	0,1
Obligations - Luxembourg	0,0
Obligations - Australie	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

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 30 septembre 2023

Risque de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,5
AA/Aa/A+	0,4
A	0,8
BBB/Baa/B++	4,0
BB/Ba/B+	10,2
B	1,6
CCC/Caa/C++	0,4
C et moins	0,1
Aucune	0,3
Total	36,3

[^]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.

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{A*}	
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

^ALes 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

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 50 113 000 \$ (52 552 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	677 236	(133 562)	543 674	62,4
Livre sterling	63 822	-	63 822	7,3
Yen japonais	16 250	31 245	47 495	5,5
Euro	47 341	-	47 341	5,4
Dollar de Hong Kong	36 511	(1 846)	34 665	4,0
Franc suisse	7 860	-	7 860	0,9
Dollar australien	342	-	342	0,0
Roupie indonésienne	173	-	173	0,0
Peso mexicain	111	-	111	0,0
Couronne norvégienne	85	-	85	0,0
Total	849 731	(104 163)	745 568	85,5

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 (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
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

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 74 557 000 \$ (72 913 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	20 037	51 923	70 341	173 461	315 762

au 31 mars 2023

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

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 247 000 \$ (5 430 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	499 042	-	-	499 042
Obligations	-	314 152	1 610	315 762
Fonds négocié(s) en bourse	2 088	-	-	2 088
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 328)	-	(1 328)
Total	501 130	312 824	1 610	815 564

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
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

Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Solde au 31 mars 2023 (en M\$)	Achats (en M\$)	Ventes (en M\$)	Transferts entrants (en M\$)	Transferts (sortants) (en M\$)	Profit (perte) latent(e) (en M\$)	Profit (perte) latent(e)* (en M\$)	Solde au 30 sept. 2023 (en M\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	378	1 214	-	-	-	-	18	1 610
Total	378	1 214	-	-	-	-	18	1 610

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2023 s'est établie à 17 823 \$.

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

	Solde au 31 mars 2022 (en M\$)	Achats (en M\$)	Ventes (en M\$)	Transferts entrants (en M\$)	Transferts (sortants) (en M\$)	Profit (perte) latent(e) (en M\$)	Profit (perte) latent(e)** (en M\$)	Solde au 31 mars 2023 (en M\$)
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 208 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

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 30 septembre 2023 et 31 mars 2023.

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	9 410	6 306
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	60	25
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	77	67
Montant à recevoir pour la souscription de parts	76	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	98	58
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	9 722	6 458
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	2
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	167	68
Montant à payer pour le rachat de parts	1	-
Autres comptes créditeurs	-	-
	175	70
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 547	6 388

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	705	653	8,29	8,81	84 941
Série F	2 205	468	8,44	8,96	261 340	52 224
Série I	1	1	8,51	9,04	108	106
Série S	6 636	5 266	8,14	8,65	815 078	608 807

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	14	11
Intérêts aux fins des distributions	150	81
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(257)	(86)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(294)	(347)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(387)	(341)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	2
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	-	2
Total des revenus	(387)	(339)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7	5
Frais d'administration (note 5)	1	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	1	1
Taxe de vente harmonisée	1	1
Total des charges	11	10
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(398)	(349)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(33)	(47)	(0,42)	(0,63)	79 159
Série F	(109)	(66)	(0,56)	(0,62)	194 020	107 540
Série I	-	-	(0,36)	(0,59)	107	104
Série S	(256)	(236)	(0,37)	(0,56)	687 119	419 524

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série S	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	653	778	468	1 132	1	1	5 266	3 838
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33)	(47)	(109)	(66)	-	-	(256)	(236)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(9)	(7)	(29)	(13)	-	-	(110)	(62)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9)	(7)	(29)	(13)	-	-	(110)	(62)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	115	90	2 008	-	-	-	1 878	268
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9	6	11	11	-	-	1	-
Rachat de parts rachetables	(30)	(176)	(144)	(287)	-	-	(143)	(148)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	94	(80)	1 875	(276)	-	-	1 736	120
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52	(134)	1 737	(355)	-	-	1 370	(178)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	705	644	2 205	777	1	1	6 636	3 660

	Total du Fonds	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	6 388	5 749
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(398)	(349)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(148)	(82)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(148)	(82)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 001	358
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	21	17
Rachat de parts rachetables	(317)	(611)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	3 705	(236)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 159	(667)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 547	5 082

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

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(398)	(349)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	257	86
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	294	347
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 232	1 889
Achat de placements et de dérivés	(9 792)	(1 666)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(40)	(5)
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	(3 447)	302
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(127)	(65)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 925	358
Montant versé au rachat de parts rachetables	(316)	(614)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	3 482	(321)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	35	(19)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	25	45
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	60	27
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	110	76
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	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	272 276	210 940	
			272 276	210 940	2,2
SERVICES FINANCIERS					
	575	Banque de Montréal, privilégiées, série 27, taux variable, perpétuelles	11 277	10 545	
	350	Banque de Montréal, privilégiées, série 29, taux variable, perpétuelles	6 698	6 090	
	300	Brookfield Corp., 4,75 %, privilégiées, série 17, perpétuelles	6 544	4 956	
	200	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	5 028	4 880	
	200	Great-West Lifeco Inc., 5,2 %, privilégiées, série G, perpétuelles	4 213	3 738	
	100	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	2 554	2 124	
	375	Intact Corporation financière, 5,2 %, privilégiées, série 5, perpétuelles	9 319	7 204	
	300	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	7 449	6 000	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 11, taux variable, perpétuelles	9 270	7 948	
	400	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 25, taux variable, perpétuelles	9 531	7 848	
	250	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	4 689	4 212	
	450	Banque Nationale du Canada, privilégiées, série 42, taux variable, perpétuelles	10 252	10 107	
	200	Power Corporation du Canada, 5,6 %, privilégiées, série A, perpétuelles	4 437	4 082	
	575	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BB, taux variable, perpétuelles	11 410	10 281	
	275	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	6 504	4 928	
	475	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, catégorie A, série 3, perpétuelles	10 753	8 023	
	500	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	9 451	9 175	
			129 379	112 141	1,1
ÉNERGIE					
USD	925	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	24 614	24 687	
	700	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	11 030	10 234	
	425	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	7 223	7 735	
	650	Enbridge Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	10 100	10 693	
			52 967	53 349	0,6
SERVICES PUBLICS					
	750	AltaGas Ltd., privilégiées, série G, taux variable, perpétuelles	14 088	13 013	
	400	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	8 744	7 400	
	150	CU Inc., 4,6 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	3 571	2 466	
	675	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	11 495	11 259	
	525	TransAlta Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	10 625	10 416	
			48 523	44 554	0,5
SERVICES DE COMMUNICATION					
	175	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	2 738	2 804	
	1 325	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	21 658	23 280	
	450	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	7 553	7 916	
			31 949	34 000	0,4
IMMOBILIER					
	250	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	3 515	2 263	
	475	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	9 489	5 082	
			13 004	7 345	0,1
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	200	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,3 %, privilégiées, série B, perpétuelles	4 443	4 100	
			4 443	4 100	0,0
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	750	Constellation Software Inc., droits, 30 octobre 2023	24	4	
			24	4	0,0
Total des actions					
			552 565	466 433	4,9
OBLIGATIONS					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS					
	125 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	117 536	81 727	
	104 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	107 914	79 814	
	33 000	407 International Inc., 5,96 %, 3 décembre 2035	37 312	34 775	
	22 000	407 International Inc., série 23A1, 4,68 %, 31 juillet 2053	21 983	20 546	
USD	2 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2,45 %, 29 octobre 2026	2 471	2 435	
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3 %, 29 octobre 2028	1 235	1 165	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3,85 %, 29 octobre 2041	1 235	964	
	2 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	2 000	1 764	
USD	2 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1er février 2025	2 641	2 575	
	59 000	Air Lease Corp., 2,63 %, 5 décembre 2024	58 124	56 500	
USD	3 000	Air Lease Corp., 3,63 %, 1er avril 2027	4 057	3 691	
USD	1 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	1 210	1 075	
	36 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 5,59 %, 25 septembre 2030	36 000	35 958	
	15 000	FPI Allied Properties, série C, 3,64 %, 21 avril 2025	14 471	14 314	
	22 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	18 713	17 482	
USD	3 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	3 620	2 562	
USD	4 000	Alice France Holding SA, 6 %, 15 février 2028	5 154	2 619	
USD	2 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	2 584	2 527	
USD	1 893	American Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2021-1, catégorie A, 2,88 %, 11 juillet 2034	2 348	2 128	
	34 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	36 386	27 995	
	4 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	3 869	3 385	
USD	1 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	1 250	1 233	
	34 000	AT&T Inc., 5,1 %, 25 novembre 2048	36 336	28 102	
	15 945	Athabasca Indigenous Midstream LP, 6,07 %, 5 février 2042	16 012	15 524	
	26 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	26 588	22 399	
USD	6 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	7 183	6 914	
USD	18 000	Bank of America Corp., convertibles, série TT, taux variable, 27 avril 2027	22 943	23 493	
	5 000	Bank of America Corp., taux variable, 15 septembre 2027	4 791	4 462	
	27 000	Bank of America Corp., taux variable, 16 mars 2028	26 529	25 006	
	17 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1er juin 2027	16 829	16 171	
	10 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	10 000	9 602	
USD	15 000	Banque de Montréal, taux variable, 5 octobre 2028	21 165	20 370	
	11 000	Banque de Montréal, taux variable, 17 juin 2030	10 271	10 262	
	70 000	Banque de Montréal, taux variable, 27 octobre 2032	72 228	70 541	
	21 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	19 677	19 338	
	14 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	11 734	10 114	
	9 709	Bankers Hall LP, 4,38 %, 20 novembre 2023	9 600	9 678	
	22 000	Bell Canada, 3,5 %, 30 septembre 2050	20 682	14 656	
	12 000	Bell Canada, 4,55 %, 9 février 2030	11 857	11 262	
USD	1 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	1 371	1 343	
	14 000	BMW Canada Inc., 4,41 %, 10 février 2027	13 998	13 500	
	34 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	40 246	33 209	
USD	2 000	Brookfield Finance I (UK) PLC, 2,34 %, 30 janvier 2032	2 513	2 042	
	12 000	Brookfield Finance II Inc., 5,43 %, 14 décembre 2032	11 916	11 283	
	13 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,32 %, 22 février 2024	12 792	12 881	
	74 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,19 %, 11 septembre 2028	71 126	68 489	
	10 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,44 %, 25 avril 2034	9 937	9 379	
	28 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,71 %, 27 juillet 2030	28 037	27 419	
	21 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 5,79 %, 25 avril 2052	20 928	19 544	
	10 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1er septembre 2032	10 011	9 498	
	24 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,29 %, 28 octobre 2033	23 884	22 715	
	10 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	10 684	9 847	
USD	6 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 4,88 %, 15 février 2030	7 922	6 637	
	23 000	HCA Inc., 5,54 %, 12 juin 2028	22 956	22 510	
	3 000	Administration aéroportuaire de Calgary, série D, 3,55 %, 7 octobre 2051	2 804	2 237	
	13 000	Canada Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,53 %, 30 juin 2032	18 306	14 419	
	17 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,05 %, 7 octobre 2027	16 907	16 529	
	6 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	5 357	4 664	
	27 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	26 923	26 219	
	11 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,93 %, 16 avril 2026	10 601	9 967	
	50 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	50 000	43 749	
	17 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série F, taux variable, 11 juin 2029	16 576	16 678	
	26 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	26 005	19 752	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	20 000	Capital Power Corp., 3,15 %, 1er octobre 2032	16 900	15 812	
	78 000	Capital Power Corp., 4,42 %, 8 février 2030	74 824	71 430	
	18 000	Capital Power Corp., 5,82 %, 15 septembre 2028	18 000	17 823	
USD	6 000	Carnival Corp., 4 %, 1er août 2028	7 564	7 073	
USD	3 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1er mars 2027	3 811	3 691	
USD	3 000	Carnival Corp., 6 %, 1er mai 2029	3 723	3 472	
	10 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	9 511	9 178	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	5 356	4 270	
USD	4 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er mars 2030	5 430	4 568	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 2,65 %, 15 janvier 2032	1 260	1 056	
	43 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	43 327	39 582	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	1 409	1 169	
	7 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	6 577	5 962	
USD	6 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	7 919	7 412	
	9 000	FPI Propriétés de Choix, série H, 5,27 %, 7 mars 2046	8 341	7 661	
	63 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	60 577	58 566	
	42 000	FPI Propriétés de Choix, série O, 3,83 %, 4 mars 2050	39 910	27 724	
	6 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	6 028	5 859	
	15 000	Citigroup Inc., 4,09 %, 9 juin 2025	14 621	14 480	
	4 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031	3 829	3 225	
	17 066	Comber Wind Financial Corp., 5,13 %, 15 novembre 2030	16 931	16 309	
	12 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	10 640	9 829	
USD	4 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	4 882	4 822	
	36 000	CU Inc., 2,61 %, 28 septembre 2050	27 984	22 042	
	14 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,46 %, 15 décembre 2026	13 612	12 605	
	15 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 5,18 %, 19 septembre 2025	14 964	14 771	
	5 773	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	5 421	4 509	
USD	1 000	Element Fleet Management Corp., 1,6 %, 6 avril 2024	1 255	1 326	
	20 000	Emera Inc., 4,84 %, 2 mai 2030	19 823	18 843	
USD	40 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	57 972	52 234	
	15 000	Enbridge Gas Inc., 4,55 %, 17 août 2052	14 961	13 113	
	50 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	45 710	36 137	
	10 000	Enbridge Inc., 5,76 %, 26 mai 2053	10 015	9 411	
	13 000	Enbridge Inc., 6,1 %, 9 novembre 2032	13 115	13 075	
	113 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 27 septembre 2077	104 895	101 878	
USD	68 000	Enbridge Inc., taux variable, convertibles, 1er mars 2078	93 684	82 580	
	14 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 19 janvier 2082	13 315	11 150	
	22 000	Enbridge Inc., série C, convertibles, taux variable, 12 avril 2078	21 656	20 712	
	3 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,2 %, 12 mai 2051	2 796	2 244	
	8 000	Enbridge Pipelines Inc., 5,82 %, 17 août 2053	7 997	7 690	
	9 000	EPCOR Utilities Inc., 4,73 %, 2 septembre 2052	8 955	8 236	
USD	2 000	EPR Properties, 4,5 %, 1er juin 2027	2 338	2 434	
	45 000	Banque Équitable, 1,88 %, 26 novembre 2025	40 766	40 808	
USD	6 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	7 507	7 009	
	11 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	10 952	9 556	
	10 000	FPI First Capital, série V, 3,46 %, 22 janvier 2027	10 472	9 036	
USD	1 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	1 185	1 305	
	67 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	62 328	57 288	
	12 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	13 719	12 581	
USD	1 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	1 262	1 233	
	8 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avril 2026	7 690	7 191	
	9 000	La Financière General Motors du Canada Ltée, 5,2 %, 9 février 2028	8 902	8 606	
	31 000	George Weston Limitée, 6,69 %, 1er mars 2033	33 895	31 636	
	36 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	35 529	33 856	
	24 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	22 088	21 127	
	25 000	Gibson Energy Inc., 6,2 %, 12 juillet 2053	25 122	24 043	
USD	12 000	Glencore Finance Canada Ltd., taux échelonné, 25 octobre 2042	19 468	14 154	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
USD	1 000	Glencore Funding LLC, 1,63 %, 27 avril 2026	1 248	1 225	
USD	1 000	Glencore Funding LLC, 3,38 %, 23 septembre 2051	889	819	
USD	5 555	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	6 331	7 198	
	10 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 19-2, 2,75 %, 17 octobre 2039	7 920	7 300	
	6 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	5 506	4 207	
	8 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	7 215	5 863	
	4 000	FPI H&R, série S, 2,63 %, 19 février 2027	3 767	3 517	
	4 000	Heathrow Funding Ltd., 2,69 %, 13 octobre 2027	3 799	3 560	
	74 000	Heathrow Funding Ltd., 3,78 %, 4 septembre 2030	68 123	64 803	
USD	2 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,63 %, 15 février 2032	2 547	2 193	
USD	1 000	Home Depot Inc. (The), 1,88 %, 15 septembre 2031	1 257	1 055	
USD	2 000	Home Depot Inc. (The), 2,75 %, 15 septembre 2051	2 503	1 618	
USD	3 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,13 %, 1er février 2029	3 863	3 264	
USD	1 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	1 274	1 044	
USD	5 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	6 897	6 740	
	14 000	Hyundai Capital Canada Inc., 3,2 %, 16 février 2027	13 508	12 766	
	11 000	Hyundai Capital Canada Inc., 5,57 %, 8 mars 2028	10 953	10 738	
	12 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	13 787	10 159	
USD	3 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	3 764	3 575	
	30 000	Inter Pipeline Ltd., 4,64 %, 30 mai 2044	24 340	22 949	
	19 000	Inter Pipeline Ltd., 5,76 %, 17 février 2028	19 263	18 712	
	43 000	Inter Pipeline Ltd., 6,38 %, 17 février 2033	44 198	42 218	
	12 000	Inter Pipeline Ltd., série 14, 5,85 %, 18 mai 2032	11 958	11 414	
	39 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	39 670	35 180	
USD	1 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	1 199	1 189	
USD	2 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	2 646	2 769	
	17 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 5 mars 2028	15 819	14 947	
	7 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,01 %, 13 septembre 2032	6 984	6 704	
	9 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,34 %, 13 septembre 2052	9 036	8 505	
	10 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	10 811	10 101	
	7 000	Banque Manuvie du Canada, 1,34 %, 26 février 2026	6 706	6 340	
USD	21 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 24 février 2032	28 283	26 430	
	61 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 13 mai 2035	52 257	50 043	
USD	3 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1er juin 2045	4 481	3 206	
USD	3 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1er avril 2029	3 797	3 449	
USD	2 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	2 123	2 351	
USD	1 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1er février 2029	1 274	1 270	
	17 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	15 945	11 704	
	16 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	17 766	12 936	
	10 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3,39 %, 9 avril 2030	10 570	8 741	
USD	5 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1er novembre 2028	6 140	5 107	
USD	2 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	2 462	1 805	
USD	3 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	3 871	3 458	
USD	2 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	2 578	2 445	
USD	3 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	3 826	3 766	
USD	1 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	1 272	1 293	
USD	1 000	NCL Corp., Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	1 272	1 262	
USD	1 000	Netflix Inc., 4,88 %, 15 juin 2030	1 460	1 288	
	9 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	8 662	8 237	
USD	4 000	Nissan Motor Co., Ltd., 4,81 %, 17 septembre 2030	5 262	4 686	
	34 864	Northern Courier Pipeline LP, 3,37 %, 30 juin 2042	31 009	29 334	
	17 000	Nova Scotia Power Inc., 3,57 %, 5 avril 2049	13 067	11 942	
USD	2 000	OneMain Finance Corp., 3,88 %, 15 septembre 2028	2 211	2 183	
	49 000	Original Wempi Inc., 7,79 %, 4 octobre 2027	49 000	49 172	
	27 820	Original Wempi Inc., série B2, 4,06 %, 13 février 2024	27 162	27 492	
USD	4 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	5 159	4 970	
	50 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	49 922	47 289	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)			
	94 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	81 938	75 377	
USD	3 000	PNC Financial Services Group Inc., série T, convertibles, taux variable, 15 septembre 2026	3 806	3 024	
	42 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22 avril 2039	57 023	53 247	
	12 000	Primaris REIT, 4,27 %, 30 mars 2025	11 883	11 541	
	15 000	Primaris REIT, 4,73 %, 30 mars 2027	14 782	14 027	
	21 000	FPI Primaris, 5,93 %, 29 mars 2028	20 887	20 265	
	6 000	Reliance LP, 2,67 %, 1er août 2028	5 724	5 123	
	8 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	7 221	6 983	
	79 000	Reliance LP, 3,75 %, 15 mars 2026	75 622	74 781	
	26 000	Reliance LP, 3,84 %, 15 mars 2025	27 222	25 186	
	14 000	RioCan FPI, 5,61 %, 6 octobre 2027	13 947	13 554	
	54 000	RioCan FPI, 5,96 %, 1er octobre 2029	53 885	52 398	
USD	3 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	4 055	2 404	
USD	1 000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 1er mai 2030	1 124	1 092	
	11 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	10 638	9 883	
	13 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	13 134	9 518	
	19 000	Rogers Communications Inc., 5,7 %, 21 septembre 2028	18 975	18 801	
	19 000	Rogers Communications Inc., 5,9 %, 21 septembre 2033	18 894	18 559	
	2 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	2 000	1 811	
	113 000	Banque Royale du Canada, 2,35 %, 2 juillet 2024	109 458	110 282	
	19 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 23 décembre 2029	18 209	18 264	
	21 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	21 359	19 538	
USD	4 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1er avril 2028	5 030	4 988	
	6 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	5 608	4 692	
	20 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	19 869	19 137	
	10 000	Sagen MI Canada Inc., convertibles, taux variable, 24 mars 2081	9 402	8 335	
	5 000	Sienna Senior Living Inc., série C, 2,82 %, 31 mars 2027	4 998	4 389	
USD	1 000	Stellantis Finance US Inc., 1,71 %, 29 janvier 2027	1 269	1 182	
USD	14 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	17 512	14 347	
	24 000	Sun Life Capital Trust, série B, convertibles, 7,09 %, 30 juin 2052	26 544	24 735	
	6 000	Financière Sun Life Inc., série 21-1, taux variable, 30 juin 2081	5 491	4 463	
	6 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	5 492	4 352	
	76 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	75 492	73 456	
	12 000	TELUS Corp., série CAJ, 4,95 %, 28 mars 2033	11 901	11 081	
USD	2 000	Tenet Healthcare Corp., 4,38 %, 15 janvier 2030	2 514	2 341	
	39 000	Teranet Holdings LP, 5,75 %, 17 décembre 2040	43 834	35 223	
	1 777	THP Partnership, 4,39 %, 31 octobre 2046	1 715	1 556	
USD	2 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	2 553	1 684	
	12 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1er juin 2027	11 877	11 386	
	24 000	Banque Toronto-Dominion (La), 5,38 %, 21 octobre 2027	23 999	23 655	
	20 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	19 926	19 373	
	13 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	11 946	9 476	
	15 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	15 000	12 549	
	22 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 4 mars 2031	21 877	21 400	
	34 000	Banque Toronto-Dominion (La), taux variable, 26 janvier 2032	34 401	30 842	
	4 000	Tourmaline Oil Corp. série 2, 2,53 %, 12 février 2029	3 868	3 424	
	8 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	7 957	7 803	
	26 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	24 559	19 151	
	36 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	36 720	31 501	
	14 614	Trillium Windpower LP, 5,8 %, 15 février 2033	15 119	14 295	
USD	2 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	2 552	2 231	
USD	8 877	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	12 005	11 969	
USD	1 293	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	1 699	1 702	
USD	1 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	1 152	1 132	
USD	2 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	2 228	2 112	
USD	1 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	1 252	963	
	10 000	Crédit VW Canada Inc., 5,8 %, 17 novembre 2025	10 003	9 966	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS (suite)					
USD	3 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	3 953	3 794	
USD	3 000	XHR LP, 4,88 %, 1er juin 2029	3 667	3 468	
			4 246 443	3 877 372	40,7
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	80 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 0,95 %, 15 juin 2025	75 278	74 697	
	95 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	87 974	86 525	
	120 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,95 %, 15 décembre 2025	113 443	112 587	
	195 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,65 %, 15 décembre 2028	182 238	178 303	
	221 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,65 %, 15 juin 2033	215 842	206 403	
	140 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,95 %, 15 juin 2028	137 805	136 503	
	10 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	8 987	9 011	
	118 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	106 338	106 138	
	68 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	59 242	56 779	
	447 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	384 219	367 803	
	178 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	125 157	112 488	
	55 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	48 207	37 702	
	25 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	22 630	22 713	
	333 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	307 614	293 792	
	33 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	31 404	31 075	
	4 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	3 588	3 594	
	25 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2055	23 060	20 003	
	95 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	92 798	92 862	
	9 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	8 627	8 604	
	263 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er décembre 2045	266 277	246 667	
	237 000	Gouvernement du Canada, 4 %, 1er juin 2041	248 808	237 594	
	59 383	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,25 %, 1er décembre 2026	63 733	62 803	
			2 613 269	2 504 646	26,2
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	103 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1er juin 2050	88 112	76 161	
	103 000	Province de la Colombie-Britannique, 3,2 %, 18 juin 2044	87 773	79 993	
	90 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	76 706	50 435	
	93 000	Province du Manitoba, 3,9 %, 2 décembre 2032	92 179	86 694	
	146 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	151 862	105 433	
	119 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	121 527	111 708	
	164 000	Province de l'Ontario, 2,55 %, 2 décembre 2052	117 916	106 838	
	71 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 2 juin 2049	55 613	50 676	
	346 000	Province de l'Ontario, 3,65 %, 2 juin 2033	341 245	316 267	
	242 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 juin 2032	235 588	224 452	
	50 000	Province de l'Ontario, 3,75 %, 2 décembre 2053	46 460	41 909	
	176 000	Province de l'Ontario, 4,6 %, 2 juin 2039	180 163	169 246	
	187 000	Province de l'Ontario, 4,65 %, 2 juin 2041	197 784	180 166	
	21 000	Province de l'Ontario, 5,6 %, 2 juin 2035	24 734	22 377	
	27 000	Province de l'Ontario, 5,85 %, 8 mars 2033	31 595	29 083	
	127 000	Province du Québec, 3,25 %, 1er septembre 2032	122 336	113 098	
	117 000	Province de Québec, 3,5 %, 1er décembre 2048	103 697	93 843	
	62 000	Province de Québec, 5,75 %, 1er décembre 2036	69 709	67 090	
	20 000	Province de la Saskatchewan, 2,15 %, 2 juin 2031	18 088	16 706	
	68 000	Province de la Saskatchewan, 2,55 %, 2 juin 2026	64 480	64 061	
	28 000	Province de la Saskatchewan, 2,8 %, 2 décembre 2052	27 953	19 253	
	35 000	Province de la Saskatchewan, 3,75 %, 5 mars 2054	41 526	29 104	
			2 297 046	2 054 593	21,5
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	62 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1er septembre 2030	54 112	50 840	
	39 000	Ville de Montréal, 2 %, 1er septembre 2031	33 066	31 655	
	30 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1er décembre 2041	21 792	20 185	
	105 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	77 593	69 166	
	35 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	26 655	23 313	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		OBLIGATIONS MUNICIPALES (suite)			
	13 000	Ville de Toronto, 3,25 %, 24 juin 2046	10 913	9 652	
	55 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	53 858	48 583	
			277 989	253 394	2,7
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS			
	1 576	BMW Canada Auto Trust, catégorie A3, série 21-1, 0,76 %, 20 décembre 2025	1 576	1 556	
	6 000	CARDS II Trust, série B, 2,81 %, 15 janvier 2025	6 000	5 735	
	9 000	CARDS II Trust, série B, 5,11 %, 15 janvier 2026	9 000	8 730	
	5 000	CARDS II Trust, série C, 3,61 %, 15 janvier 2025	5 000	4 614	
	12 000	CARDS II Trust, série C, 6,46 %, 15 janvier 2026	12 000	11 710	
	1 132	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	1 132	1 090	
	2 035	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	2 035	1 919	
	2 257	CNH Capital Canada Receivables Trust, catégorie A2, série 21-1, 1 %, 16 novembre 2026	2 244	2 171	
	18 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	18 000	17 529	
	19 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	19 000	18 509	
	13 000	Fortified Trust, série A, 1,96 %, 23 octobre 2026	12 586	11 622	
	30 000	Fortified Trust, série A, 2,56 %, 23 mars 2024	29 238	29 568	
	7 000	Fortified Trust, série C, 2,46 %, 23 octobre 2026	6 481	6 262	
	13 000	Fortified Trust, série C, 4,46 %, 23 juin 2025	12 999	12 774	
	11 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	11 000	10 925	
	8 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	8 000	7 935	
	2 114	GMF Canada Leasing Trust, catégorie B, série 21-1, 1,26 %, 20 mai 2026	2 114	2 124	
	5 000	Master Credit Card Trust II, série B, 3,39 %, 21 décembre 2023	5 000	4 981	
	9 000	Master Credit Card Trust II, série C 4,47 %, 21 décembre 2023	9 000	8 978	
	2 886	MBARC Credit Canada Inc., catégorie A3, série 21-A, 0,93 %, 17 février 2026	2 886	2 861	
	16 000	Prime Structured Mortgage Trust, série 21-A, 1,86 %, 15 novembre 2024	15 804	15 311	
	5 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie A2, série 21-1, 2,87 %, 12 février 2031	5 000	4 085	
	2 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, catégorie B, série 21-1, 3,53 %, 12 février 2031	2 000	1 620	
			198 095	192 609	2,0
		OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES			
USD	9 000	Obligation du Trésor américain, 3,5 %, 15 février 2033	12 226	11 221	
USD	26 300	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 30 novembre 2029	35 483	34 249	
USD	12 800	Obligation du Trésor américain, 4 %, 15 novembre 2052	17 450	15 396	
			65 159	60 866	0,6
		Total des obligations	9 698 001	8 943 480	93,7
		Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	10 250 566	9 409 913	98,6
		Commissions et autres coûts de transaction	(44)		
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	10 250 522	9 409 913	98,6
		Contrat(s) de change à terme		(6 112)	(0,1)
		Total du portefeuille de placements	10 250 522	9 403 801	98,5
		Autres actifs (passifs) nets		142 960	1,5
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		9 546 761	100,0

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	5 569	USD	4 178	1,33	(104)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	13 197	USD	9 793	1,35	(95)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	13 767	USD	10 373	1,33	(317)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	30 338	USD	23 040	1,32	(936)
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	30 457	USD	23 040	1,32	(816)
Citigroup Inc.	A-2	13 décembre 2023	CAD	163 410	USD	119 828	1,36	847
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 octobre 2023	CAD	6 923	USD	5 222	1,33	(168)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	30 732	USD	23 040	1,33	(541)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 octobre 2023	CAD	4 127	USD	3 049	1,35	(13)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 octobre 2023	CAD	5 557	USD	4 178	1,33	(116)
HSBC Holdings PLC	A-2	13 décembre 2023	CAD	130 589	USD	96 484	1,35	(305)
Morgan Stanley	A-2	18 octobre 2023	CAD	8 026	USD	6 053	1,33	(193)
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2023	CAD	49 665	USD	36 864	1,35	(372)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	6 927	USD	5 222	1,33	(164)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	30 737	USD	23 040	1,33	(536)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	2 773	USD	2 089	1,33	(63)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	5 550	USD	4 178	1,33	(123)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	31 962	USD	24 000	1,33	(627)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	28 926	USD	22 000	1,31	(948)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	30 567	USD	23 040	1,33	(706)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	13 décembre 2023	USD	23 000	CAD	31 018	0,74	184
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(6 112)

*Note de crédit selon S&P Global Ratings.

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	1	-	(6)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	1	-	(6)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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	-	-

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 (non audité)

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 30 septembre 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	18 572 118	211	-

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	-

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (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) 30 septembre

	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	74 074	82 508	52 224	119 204	106	102	608 807	417 627
Parts rachetables émises	13 356	10 411	224 230	-	-	-	222 967	30 898
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 025	702	1 292	1 190	2	2	110	-
Parts rachetables rachetées	(3 514)	(19 579)	(16 406)	(31 779)	-	-	(16 806)	(17 114)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	84 941	74 042	261 340	88 615	108	104	815 078	431 411

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	0,950	0,150
Série F	0,450	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série I		
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série S		

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	612	-
Garanties (hors trésorerie)	642	-

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) 30 septembre
(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	-	-

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Obligations de sociétés canadiennes	27,7
Obligations - Obligations provinciales	24,4
Obligations - Services financiers	11,5
Obligations - Énergie	7,5
Obligations - Produits industriels	4,7
Obligations - Services publics	4,0
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	3,4
Obligations - Immobilier	2,5
Obligations - Services de communication	2,2
Obligations - Biens de consommation discrétionnaire	2,2
Obligations - Titres adossés à des actifs	1,7
Obligations - Biens de consommation de base	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Actions - Services financiers	1,1
Actions - Énergie	0,7
Obligations - Technologies de l'information	0,6
Obligations - Obligations municipales	0,6
Obligations - Matériaux	0,5
Actions - Services de communication	0,4
Obligations - Obligations d'état étrangères	0,4
Actions - Services publics	0,4
Obligations - Soins de santé	0,4
Actions - Immobilier	0,1
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total	100,0

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 30 septembre 2023

Risque de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	27,8
AA/Aa/A+	25,7
A	10,4
BBB/Baa/B++	27,9
BB/Ba/B+	3,5
B	0,3
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune	0,6
Total	96,4

^ALes 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.

Mandat privé de revenu fixe canadien CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2023

	Actif net (%)
Risque de crédit ^{A*}	
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

^ALes 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

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 47 000 \$ (39 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023-

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	749	(605)	144	1,5
Total	749	(605)	144	1,5

au 31 mars 2023-

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	773	(557)	216	3,4
Total	773	(557)	216	3,4

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 14 000 \$ (22 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	212	1 096	1 090	6 545	8 943

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 (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	78	1 032	988	3 816	5 914

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 175 000 \$ (113 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	256	-	-	256
Obligations	-	8 943	-	8 943
Fonds négocié(s) en bourse	211	-	-	211
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(6)	-	(6)
Total	467	8 937	-	9 404

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	38 564	34 364
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	886	4 530
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10	355
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	576	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	65	142
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	346	282
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	40 447	39 673
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	17	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	2	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	139	94
Montant à payer pour le rachat de parts	42	10
Autres comptes créditeurs	-	-
	200	105
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 247	39 568

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	4 870	4 497	8,51	9,11	572 345
Série F	35 376	34 013	8,65	9,26	4 089 358	3 671 820
Série I	1	1 058	8,77	9,40	103	112 511

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	693	261
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	16	(1 680)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 648)	(275)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 939)	(1 694)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	3
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(278)	69
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(275)	72
Total des revenus	(2 214)	(1 622)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	128	73
Frais d'administration (note 5)	31	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	6
Taxe de vente harmonisée	18	12
Total des charges	178	110
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 392)	(1 732)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(318)	(114)	(0,51)	(0,54)	619 376
Série F	(2 041)	(1 558)	(0,51)	(0,63)	4 007 729	2 428 186
Série I	(33)	(60)	(0,35)	(0,49)	94 222	121 193

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A			Série F		Série I		Total du Fonds
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 497	2 013	34 013	21 795	1 058	1 183	39 568	24 991
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(318)	(114)	(2 041)	(1 558)	(33)	(60)	(2 392)	(1 732)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(54)	(10)	(447)	(148)	(13)	(13)	(514)	(171)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54)	(10)	(447)	(148)	(13)	(13)	(514)	(171)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 253	237	6 567	16 595	-	-	8 820	16 832
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54	10	391	136	13	13	458	159
Rachat de parts rachetables	(1 562)	(245)	(3 107)	(24 146)	(1 024)	(104)	(5 693)	(24 495)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	745	2	3 851	(7 415)	(1 011)	(91)	3 585	(7 504)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	373	(122)	1 363	(9 121)	(1 057)	(164)	679	(9 407)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	4 870	1 891	35 376	12 674	1 101	1 019	40 247	15 584

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

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(2 392)	(1 732)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16)	1 680
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 648	275
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(40)	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	51 957	45 820
Achat de placements et de dérivés	(58 957)	(39 182)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	168
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(64)	13
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	(6 863)	7 041
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(57)	(12)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 621	16 865
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 385)	(24 413)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	3 179	(7 560)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	40	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 684)	(519)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	4 530	1 318
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	886	800
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	628	274
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	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	58 781	
	75 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024	73 160	74 158	
	60 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), 2,16 %, 3 février 2025	61 766	57 228	
	25 000	Bell Canada, 2,5 %, 14 mai 2030	25 845	20 576	
	105 000	Bell Canada, 2,7 %, 2 mars 2024	103 152	103 774	
	80 000	Bell Canada, 2,75 %, 29 janvier 2025	76 755	76 966	
	45 000	Bell Canada, 3,35 %, 12 mars 2025	46 395	43 498	
	430 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er avril 2026	415 698	413 578	
	1 955 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	1 951 261	1 891 494	
	35 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, 7 janvier 2027	34 920	31 412	
	75 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28 août 2024	77 551	72 818	
	110 000	Canadian Natural Resources Ltd., 1,45 %, 16 novembre 2023	110 092	109 486	
	200 000	Chemin de fer Canadien Pacifique, 1,59 %, 24 novembre 2023	195 249	198 905	
	65 000	FPI Propriétés de Choix, série K, 3,56 %, 9 septembre 2024	63 356	63 649	
	30 000	FPI Propriétés de Choix, série Q, 2,46 %, 30 novembre 2026	30 000	27 098	
	25 000	Corus Entertainment Inc., 5 %, 11 mai 2028	25 000	16 865	
	10 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	10 000	6 533	
	50 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	49 710	47 863	
	70 000	Dollarama Inc., 3,55 %, 6 novembre 2023	70 023	69 862	
	90 000	Dollarama Inc., 5,08 %, 27 octobre 2025	89 483	88 992	
	25 000	Dollarama Inc., 5,53 %, 26 septembre 2028	25 000	24 970	
	20 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 6,78 %, 15 septembre 2025	20 000	19 991	
	10 000	Gibson Energy Inc., taux variable, 12 juillet 2083	10 000	10 013	
	270 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	249 866	243 286	
	170 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er septembre 2025	158 357	156 687	
	1 300 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er décembre 2030	1 201 925	1 012 080	
	35 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2025	33 414	33 249	
	290 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	270 725	260 848	
	75 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	74 726	62 624	
	285 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er septembre 2024	274 182	275 965	
	15 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2026	13 963	13 874	
	510 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	491 185	423 847	
	250 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	214 665	205 706	
	2 445 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	1 787 767	1 545 136	
	3 160 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er juin 2032	2 878 107	2 686 567	
	415 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	382 713	284 482	
	30 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	27 700	27 256	
	1 535 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1er décembre 2032	1 465 550	1 354 263	
	75 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er août 2024	73 801	73 524	
	1 875 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	1 843 772	1 765 637	
	4 280 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	3 969 310	3 845 579	
	1 830 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er novembre 2024	1 802 308	1 788 811	
	420 000	Gouvernement du Canada, 3 %, 1er octobre 2025	410 630	405 590	
	295 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	285 261	282 028	
	250 000	Gouvernement du Canada, 3,75 %, 1er mai 2025	249 158	245 481	
	55 000	Société en commandite Holding FPI Granite, série 3, 3,87 %, 30 novembre 2023	54 936	54 828	
	45 000	Hydro One Inc., 2,16 %, 28 février 2030	46 833	37 734	
	65 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,92 %, 10 juin 2024	65 223	64 266	
	85 000	Metro Inc., série J, 1,92 %, 2 décembre 2024	83 240	81 478	
	70 000	North West Redwater Partnership/NWR Financing Co., Ltd., série L, 1,2 %, 1er décembre 2023	67 594	69 529	
	40 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	40 000	37 058	
	25 000	Pembina Pipeline Corp., 2,99 %, 22 janvier 2024	24 608	24 792	
	65 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30 septembre 2024	64 260	62 994	
USD	50 000	Rogers Communications Inc., 2,95 %, 15 mars 2025	64 758	64 797	
	55 000	Rogers Communications Inc., 3,1 %, 15 avril 2025	52 599	52 710	
	30 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31 mars 2027	32 271	27 899	
	200 000	Rogers Communications Inc., 3,8 %, 2 novembre 2023	199 925	199 659	
	125 000	Rogers Communications Inc., 4,35 %, 31 janvier 2024	125 227	124 378	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	65 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	65 000	58 872	
	65 000	Banque Royale du Canada, 3,37 %, 29 septembre 2025	62 059	62 024	
	20 000	Banque Royale du Canada, 4,63 %, 1er mai 2028	19 490	19 097	
	65 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 novembre 2024	62 667	62 960	
	50 000	TELUS Corp., 3,35 %, 1er avril 2024	49 069	49 424	
	15 000	TELUS Corp., série CAA, 3,15 %, 19 février 2030	15 881	12 897	
	115 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	115 692	108 865	
	45 000	Banque Toronto-Dominion (La), 1,89 %, 8 mars 2028	38 768	38 521	
	10 000	Banque Toronto-Dominion (La), 5,49 %, 8 septembre 2028	10 000	9 887	
	45 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	46 923	42 914	
	60 000	Vidéotron ltée, 3,13 %, 15 janvier 2031	58 691	46 763	
	40 000	Vidéotron ltée, 3,63 %, 15 juin 2028	40 000	34 940	
	65 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	66 760	59 952	
			23 358 257	22 030 268	54,8
		É.-U.			
	20 000	Apple Inc., 2,51 %, 19 août 2024	20 372	19 511	
	150 000	AT&T Inc., 2,85 %, 25 mai 2024	153 821	147 233	
USD	15 000	Bank of America Corp., taux variable, 21 septembre 2036	17 746	14 843	
USD	15 000	Boeing Co. (The), 1,95 %, 1er février 2024	19 531	20 095	
USD	50 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 2,3 %, 1er février 2032	54 249	49 538	
USD	15 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 novembre 2032	18 544	15 509	
USD	15 000	Citigroup Inc., taux variable, 25 janvier 2033	19 028	16 118	
USD	35 000	Freeport-McMoRan Inc., 4,13 %, 1er mars 2028	44 419	43 610	
	100 000	Goldman Sachs Group Inc. (The), taux variable, 31 octobre 2025	96 616	97 163	
USD	15 000	Humana Inc., 2,15 %, 3 février 2032	18 677	15 412	
USD	30 000	JPMorgan Chase & Co., taux variable, 4 février 2032	36 623	30 931	
USD	10 000	Kyndryl Holdings Inc., 2,05 %, 15 octobre 2026	11 179	11 870	
	105 000	McDonald's Corp., 3,13 %, 4 mars 2025	109 315	101 479	
USD	25 000	Morgan Stanley, taux variable, 22 janvier 2025	31 861	33 304	
USD	40 000	Morgan Stanley, taux variable, 21 avril 2034	51 879	50 503	
USD	120 000	Netflix Inc., 3,63 %, 15 juin 2025	157 556	157 423	
	30 000	PepsiCo Inc., 2,15 %, 6 mai 2024	29 108	29 432	
USD	25 000	Scripps Escrow II Inc., 3,88 %, 15 janvier 2029	30 423	25 574	
	70 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 2,76 %, 7 octobre 2024	69 094	68 033	
	45 000	United Parcel Service Inc., 2,13 %, 21 mai 2024	45 650	44 071	
USD	25 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027	31 209	30 792	
USD	60 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	70 544	56 313	
USD	595 000	Obligation du Trésor américain, 3 %, 15 août 2052	644 667	588 377	
USD	2 220 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	2 808 805	2 736 163	
USD	2 315 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	3 028 842	2 598 264	
USD	540 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	675 537	606 705	
USD	1 280 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	1 657 983	1 643 347	
USD	60 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	78 746	79 343	
USD	155 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 31 octobre 2029	213 078	203 325	
USD	110 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 juillet 2028	145 815	146 221	
USD	3 050 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 novembre 2032	4 249 018	3 996 697	
USD	1 515 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 15 août 2053	1 852 888	1 866 121	
USD	10 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 août 2028	13 479	13 451	
USD	93 735	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 0,13 %, 15 janvier 2032	113 620	106 752	
USD	99 951	Obligation du Trésor américain, indexées sur l'inflation, 0,63 %, 15 juillet 2032	125 879	118 381	
USD	193 637	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,25 %, 15 avril 2028	259 819	250 241	
USD	221 437	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 juillet 2033	276 285	278 337	
	30 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	29 935	24 627	
	50 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	52 505	34 328	
	35 000	Walt Disney Co. (The), 3,06 %, 30 mars 2027	35 965	32 248	
USD	25 000	Waste Management Inc., 4,88 %, 15 février 2029	33 531	33 241	
	35 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 28 avril 2026	33 947	33 952	
			17 467 788	16 468 878	40,9

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		R.-U.			
USD	35 000	BP Capital Markets PLC, convertible, taux variable, 22 juin 2025	45 579	45 454	
			45 579	45 454	0,1
		AUSTRALIE			
USD	15 000	BHP Billiton Finance (USA) Ltd., 5,25 %, 8 septembre 2033	20 325	19 663	
			20 325	19 663	0,0
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés	40 891 949	38 564 263	95,8
		Contrat(s) de change à terme		(7 123)	0,0
		Total du portefeuille de placements	40 891 949	38 557 140	95,8
		Autres actifs (passifs) nets		1 689 818	4,2
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		40 246 958	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	CAD	67 169	USD	50 000	1,34	(730)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	CAD	18 458 829	USD	13 604 860	1,36	(16 274)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	164 134	CAD	220 000	0,75	2 890
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	340 000	CAD	459 299	0,74	2 413
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	406 252	CAD	550 000	0,74	1 681
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	185 250	CAD	250 000	0,74	1 565
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	89 348	CAD	120 000	0,74	1 332
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(7 123)

*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 (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	10	(10)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	10	(10)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(17)	10	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(17)	10	-	(7)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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	-	-	-	-

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (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) 30 septembre

	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	493 581	210 389	3 671 820	2 259 789	112 511	121 465
Parts rachetables émises	250 996	26 140	718 393	1 767 229	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	6 073	1 082	43 523	14 664	1 416	1 423
Parts rachetables rachetées	(178 305)	(26 762)	(344 378)	(2 640 137)	(113 824)	(11 295)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	572 345	210 849	4 089 358	1 401 545	103	111 593

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,150
Série F	0,550	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	11 855	-
Garanties (hors trésorerie)	12 448	-

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	4
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	30,0	25,0

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Canada	45,8
É.-U.	41,0
Autres actifs (passifs) nets	12,3
Contrat(s) de change à terme	0,9
Total	100,0

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 30 septembre 2023

Risque de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	85,9
AA/Aa/A+	0,1
A	2,0
BBB/Baa/B++	7,0
BB/Ba/B+	0,8
Total	95,8

au 31 mars 2023

Risque 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

[^]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

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2023 et 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.

Mandat privé d'obligations d'état améliorées mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 948	4 719	5 039	26 858	38 564

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 739	6 985	3 665	21 975	34 364

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 780 000 \$ (685 000 \$ au 31 mars 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	38 564	-	38 564
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	-	38 557	-	38 557

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Level 1 (in \$000's)	Level 2 (in \$000's)	Level 3 (in \$000's)	Total (in \$000's)
Obligations	-	34 364	-	34 364
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	355	-	355
Total	-	34 719	-	34 719

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	14 130	12 869
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	26	194
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	47
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	27
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	223	206
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	14 394	13 343
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	137	76
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	53
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Autres comptes créditeurs	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	2	1
	143	130
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 251	13 213

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
Série A	1 262	1 276	8,99	9,02	140 303	141 514
Série F	326	247	9,01	9,03	36 212	27 309
Série I	1	1	9,03	9,06	147	142
Série FNB en \$ CA	11 186	10 227	9,46	9,45	1 182 136	1 082 136
Série FNB couverte en \$ US	1 476	1 462	9,50	9,46	114 329	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 (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	3	7
Intérêts aux fins des distributions	441	476
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	49	(749)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(42)	(1 220)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	451	(1 486)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7	66
Rabais sur frais	9	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	16	67
Total des revenus	467	(1 419)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	43	48
Frais d'administration (note 5)	10	12
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charge d'intérêts	-	4
Taxe de vente harmonisée	5	8
Total des charges	59	78
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	408	(1 497)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	31	(119)	0,22	(0,95)	141 457
Série F	10	(336)	0,24	(1,54)	41 297	217 289
Série I	-	-	0,28	(0,88)	144	133
Série FNB en \$ CA	315	(997)	0,27	(0,83)	1 180 223	1 200 055
Série FNB couverte en \$ US	52	(45)	0,45	(0,22)	114 329	202 190

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Série FNB en \$ en CA	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 276	1 178	247	9 964	1	1	10 227
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31	(119)	10	(336)	-	-	315	(997)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(35)	(35)	(11)	(34)	-	-	(307)	(237)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(35)	(35)	(11)	(34)	-	-	(307)	(237)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	154	117	312	128	-	-	1 903	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	35	35	10	33	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(199)	(20)	(242)	(9 506)	-	-	(952)	(922)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	12 321
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10)	132	80	(9 345)	-	-	951	11 399
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14)	(22)	79	(9 715)	-	-	959	10 165
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 262	1 156	326	249	1	1	11 186	10 165

	Série FNB couverte en \$ US		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	1 462	-	13 213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52	(45)	408	(1 497)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(38)	(51)	(391)	(357)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38)	(51)	(391)	(357)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 253	2 369	1 498
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	45	68
Rachat de parts rachetables	-	(1 813)	(1 393)	(12 261)
Acquisition des actifs de fonds clôturés	-	2 694	-	15 015
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	2 134	1 021	4 320
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14	2 038	1 038	2 466
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 476	2 038	14 251	13 609

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

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	408	(1 497)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(49)	749
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	42	1 220
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(12)	(23)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	5
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 600	13 738
Achat de placements et de dérivés	(2 783)	(4 077)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(17)	(83)
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(810)	10 033
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(346)	(290)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 368	1 498
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	721
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 392)	(11 811)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	630	(9 882)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	12	23
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(180)	151
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	194	283
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	26	457
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	424	393
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(4)
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		ACTIONS			
		É.-U.			
	75	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série EE, taux variable, perpétuelles	1 617	803	
	50	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	824	446	
USD	567	Pyxus International Inc.	2 080	908	
USD	69 597	Quotient Ltd.	35 886	78 176	
			40 407	80 333	0,5
		CANADA			
	1 550	BCE Inc., privilégiées, série AB, taux flottant, perpétuelles	25 928	27 233	
	125	BCE Inc., privilégiées, série AD, taux flottant, perpétuelles	2 300	2 199	
	950	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	11 034	10 687	
	50	Brookfield Corp., privilégiées, série 32, taux variable, perpétuelles	1 146	942	
	75	Brookfield Renewable Partners LP, privilégiées, série 13, taux variable, perpétuelles	1 860	1 388	
	275	Brookfield Renewable Power, 5 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	6 557	4 678	
	1 119	Calfrac Well Services Ltd.	18 400	6 311	
	75	Capital Power Corp., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	1 643	1 620	
	125	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	2 651	2 444	
USD	25	Enbridge Inc., privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	637	667	
	50	Enbridge Inc., privilégiées, série D, taux variable, perpétuelles	826	731	
	200	Enbridge Inc., privilégiées, série N, taux variable, perpétuelles	3 616	3 640	
	225	Sagen MI Canada Inc., 5,4 %, privilégiées, série 1, perpétuelles	5 727	4 032	
	25	TransAlta Corp., privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	428	417	
			82 753	66 989	0,5
		Total des actions	123 160	147 322	1,0
		OBLIGATIONS			
		É.-U.			
USD	76 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	86 463	64 898	
USD	19 000	AMC Entertainment Holdings Inc., paiement en nature, 10 %, 15 juin 2026	12 031	18 711	
USD	157 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	210 280	204 100	
USD	225 150	American Airlines Inc., taux variable, 20 avril 2028	288 520	315 578	
USD	13 000	AmWINS Group Inc., 4,88 %, 30 juin 2029	16 008	15 494	
USD	30 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco, LLC, 4,5 %, 1er avril 2027	35 094	34 011	
USD	79 000	Burford Capital Finance LLC, 6,13 %, 12 août 2025	99 335	103 412	
USD	148 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	185 653	185 594	
USD	45 000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,25 %, 1er juillet 2031	58 354	61 808	
USD	81 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,88 %, 15 septembre 2027	93 316	91 999	
USD	108 750	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	124 173	135 677	
USD	29 550	Carnival Corp., taux variable, 18 octobre 2028	36 869	40 002	
USD	39 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1er février 2031	43 357	42 217	
USD	32 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15 août 2030	36 530	35 733	
USD	10 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1er mai 2032	13 178	10 675	
USD	51 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1er février 2032	57 470	55 667	
USD	55 000	CDI Escrow Issuer Inc., 5,75 %, 1er avril 2030	68 845	67 584	
USD	22 000	Chart Industries Inc., 7,5 %, 1er janvier 2030	30 081	30 081	
USD	19 000	Chart Industries Inc., 9,5 %, 1er janvier 2031	26 101	27 453	
USD	19 806	Charter Communications Operating LLC, taux variable, 1er février 2027	26 835	26 904	
USD	7 000	Churchill Downs Inc., 6,75 %, 1er mai 2031	9 429	8 997	
USD	69 000	Cinemark USA Inc., 5,25 %, 15 juillet 2028	81 855	83 300	
USD	95 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	115 059	124 050	
USD	225 000	Citigroup Inc., convertibles, taux variable, 18 février 2026	259 184	261 572	
USD	24 000	Coinbase Global Inc., 3,38 %, 1er octobre 2028	26 886	23 518	
USD	38 000	Coinbase Global Inc., 3,63 %, 1er octobre 2031	41 279	34 316	
USD	37 000	Comstock Resources Inc., 5,88 %, 15 janvier 2030	42 470	43 562	
USD	125 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	149 028	150 678	
USD	19 000	Cushman & Wakefield U.S. excédentaire LLC, 8,88 %, 1er septembre 2031	25 364	24 991	
USD	111 500	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	185 013	161 304	
USD	38 000	EPR Properties, 3,75 %, 15 août 2029	40 880	41 518	
USD	33 000	EPR Properties, 4,5 %, 1er juin 2027	39 787	40 167	
USD	101 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1er octobre 2029	113 730	99 088	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	97 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	98 153	96 308	
USD	94 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	110 813	115 889	
USD	7 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1er octobre 2025	9 432	9 353	
USD	84 000	Genworth Holdings Inc., 6,5 %, 15 juin 2034	102 065	98 141	
USD	47 000	Highwoods Realty LP, 2,6 %, 1er février 2031	45 073	45 922	
USD	110 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1er août 2028	139 100	131 820	
USD	148 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	177 609	176 388	
USD	8 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	9 614	9 509	
USD	9 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	11 253	10 059	
USD	45 000	Match Group Financeco 3 Inc., convertible, 2 %, 15 janvier 2030	56 154	53 516	
USD	121 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	130 998	129 847	
USD	124 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1er avril 2029	145 875	142 548	
USD	141 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	156 724	165 767	
USD	16 000	MetLife Capital Trust IV, convertibles, 7,88 %, 15 décembre 2037	24 072	22 534	
USD	8 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1er septembre 2028	9 643	9 244	
USD	113 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1er novembre 2028	125 768	115 413	
USD	136 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	157 408	156 782	
USD	89 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	108 912	108 786	
USD	19 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	22 432	21 647	
USD	39 000	NCL Corp., Ltd., 8,38 %, 1er février 2028	54 145	53 769	
USD	90 000	NCL Corp., Ltd., convertibles, 2,5 %, 15 février 2027	99 140	105 985	
USD	35 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	43 065	43 821	
USD	6 000	OneMain Finance Corp., 9 %, 15 janvier 2029	7 937	8 131	
USD	126 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	116 512	110 778	
USD	64 000	Paramount Global, convertible, taux variable, 30 mars 2062	70 469	68 365	
USD	81 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	94 784	93 142	
USD	62 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	78 760	77 035	
USD	24 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	25 356	26 402	
USD	12 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,75 %, 15 septembre 2031	14 003	13 352	
USD	24 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1er juillet 2025	25 229	19 282	
USD	410 000	ROBLOX Corp., 3,88 %, 1er mai 2030	455 632	447 533	
USD	53 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,63 %, 15 août 2027	69 885	78 159	
USD	158 000	Tempur Sealy International Inc., 3,88 %, 15 octobre 2031	164 903	165 788	
USD	48 000	Tenet Healthcare Corp., 6,13 %, 1er octobre 2028	61 007	61 263	
USD	5 000	Tenet Healthcare Corp., 6,75 %, 15 mai 2031	6 811	6 559	
USD	151 000	Trulieve Cannabis Corp., 8 %, 6 octobre 2026	187 411	168 467	
USD	12 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	15 092	15 088	
USD	12 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	14 945	14 077	
USD	278 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 août 2033	355 985	356 915	
USD	227 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 3,88 %, 1er novembre 2033	255 753	239 732	
USD	33 000	Venture Global LNG Inc., 8,38 %, 1er juin 2031	44 643	44 101	
USD	102 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	126 462	128 998	
USD	161 000	XHR LP, 4,88 %, 1er juin 2029	192 196	186 112	
USD	3 000	ZF North America Capital Inc., 6,88 %, 14 avril 2028	4 022	3 991	
USD	22 000	ZF North America Capital Inc., 7,13 %, 14 avril 2030	30 252	29 318	
			6 933 954	6 850 295	48,1
CANADA					
USD	92 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	86 953	81 127	
USD	61 000	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	87 313	88 316	
USD	88 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	76 942	69 699	
USD	51 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 17 août 2082	51 038	49 074	
USD	54 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	54 000	51 743	
USD	10 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	9 820	8 874	
USD	43 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	40 543	35 488	
USD	154 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 juillet 2082	153 712	148 165	
USD	59 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 28 septembre 2027	59 000	57 293	
USD	15 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	15 000	11 395	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
CANADA (suite)					
USD	15 000	Cannabist Co. Holdings Inc. (The), 9,5 %, 3 février 2026	19 381	17 623	
	213 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	217 267	207 941	
	123 000	Cineplex Inc., convertibles, 5,75 %, 30 septembre 2025	175 446	125 091	
	133 000	Dye & Durham Ltd., convertibles, 3,75 %, 1er mars 2026, restreint	127 495	100 920	
USD	144 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	181 128	186 603	
	432 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	422 680	410 941	
USD	216 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	288 521	290 021	
USD	214 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	264 646	249 972	
	60 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	60 000	49 909	
USD	57 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 1er mars 2026	73 558	75 237	
	108 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	102 800	88 168	
	38 000	Gibson Energy Inc., taux variable, 12 juillet 2083	38 000	38 049	
USD	68 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	87 401	91 670	
	325 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	328 790	300 101	
	12 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	11 822	10 825	
USD	5 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	6 615	6 922	
	223 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	226 776	206 999	
	232 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2028	194 368	206 770	
USD	329 000	Mattamy Group Corp., 4,63 %, 1er mars 2030	379 969	380 889	
USD	81 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1er février 2029	101 555	102 857	
	15 000	Northland Power Inc., taux variable, 30 juin 2083	14 852	15 159	
USD	60 000	Northriver Midstream Finance LP, 5,63 %, 15 février 2026	75 834	77 744	
	7 000	Corporation Parkland, 4,38 %, 26 mars 2029	6 726	6 104	
USD	24 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1er octobre 2029	29 670	27 961	
	7 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	6 930	6 682	
	314 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	288 690	253 170	
	321 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, restreint, 17 décembre 2081	305 514	290 737	
USD	76 000	Strathcona Resources Ltd., 6,88 %, 1er août 2026	94 477	97 402	
	218 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	216 582	182 371	
	64 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	63 550	62 065	
	73 000	Vesta Energy Corp., taux échelonné, 15 octobre 2025	70 555	71 084	
			5 115 919	4 839 161	33,9
ÎLES CAÏMANS					
USD	55 704	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	62 028	72 184	
USD	46 000	Seagate HDD Cayman, 5,75 %, 1er décembre 2034	56 239	52 835	
USD	6 000	Seagate HDD Cayman, 8,5 %, 15 juillet 2031	8 338	8 368	
USD	11 000	Seagate HDD Cayman, 9,63 %, 1er décembre 2032	16 080	16 112	
USD	157 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	161 530	176 200	
USD	63 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	71 882	76 432	
USD	221 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	241 787	260 552	
			617 884	662 683	4,7
BERMUDES					
USD	54 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	63 388	58 042	
USD	28 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 mars 2026	33 409	35 146	
USD	31 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	39 352	40 081	
USD	34 000	NCL Corp., Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	42 419	42 894	
USD	97 000	NCL Finance Ltd., 6,13 %, 15 mars 2028	120 659	116 423	
USD	100 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15 février 2028	116 946	123 682	
			416 173	416 268	2,9
PAYS-BAS					
USD	9 000	AerCap Holdings NV, convertibles, taux variable, 10 octobre 2079	12 074	11 906	
USD	341 000	ING Groep NV, convertibles, taux variable, 16 mai 2029	410 942	349 666	
USD	14 000	UPC Broadband Finco BV, 4,88 %, 15 juillet 2031	17 343	15 452	
			440 359	377 024	2,6

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
PANAMA					
USD	97 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1er mars 2027	121 410	119 354	
USD	138 000	Carnival Corp., 7,63 %, 1er mars 2026	152 527	182 434	
			273 937	301 788	2,1
LIBÉRIA					
USD	91 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,38 %, 15 juillet 2027	109 311	114 507	
USD	67 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1er avril 2028	82 526	83 557	
USD	30 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	38 172	38 543	
			230 009	236 607	1,7
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	220 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	238 484	225 445	
			238 484	225 445	1,6
ALLEMAGNE					
USD	25 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	31 105	30 882	
			31 105	30 882	0,2
SUISSE					
USD	14 000	UBS Group AG, convertible, taux variable, 2 juin 2026	16 745	15 544	
			16 745	15 544	0,1
FRANCE					
USD	12 000	Altice France SA, 5,13 %, 15 juillet 2029	13 512	11 582	
USD	3 000	Altice France SA, 5,5 %, 15 janvier 2028	3 427	3 132	
			16 939	14 714	0,1
R.-U.					
USD	3 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	3 943	3 694	
USD	10 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	11 860	9 025	
			15 803	12 719	0,1
Total des obligations			14 347 311	13 983 130	98,1
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			14 470 471	14 130 452	99,1
Commissions et autres coûts de transaction			(183)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			14 470 288	14 130 452	99,1
Contrat(s) de change à terme				(126 288)	(0,9)
Total du portefeuille de placements			14 470 288	14 004 164	98,2
Autres actifs (passifs) nets				246 609	1,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				14 250 773	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	158 352	USD	118 785	1,33	(2 953)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	326 825	USD	242 516	1,35	(2 370)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	13 octobre 2023	CAD	6 980	USD	5 179	1,35	(53)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	13 octobre 2023	USD	1 096 512	CAD	1 486 385	0,74	2 739
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	340 947	USD	256 875	1,33	(7 878)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	751 312	USD	570 580	1,32	(23 204)
Citibank N.A., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	754 273	USD	570 580	1,32	(20 243)
Citibank N.A., New York	A-1	13 décembre 2023	CAD	1 555 556	USD	1 140 684	1,36	7 951
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	18 octobre 2023	CAD	196 837	USD	148 481	1,33	(4 795)
Goldman Sachs & Co., New York	A-1	15 novembre 2023	CAD	761 086	USD	570 580	1,33	(13 430)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	39 286	USD	29 023	1,35	(127)
Banque HSBC, Toronto	A-1	18 octobre 2023	CAD	158 011	USD	118 785	1,33	(3 294)
Banque HSBC, Toronto	A-1	13 décembre 2023	CAD	1 243 121	USD	918 464	1,35	(2 991)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	18 octobre 2023	CAD	228 201	USD	172 108	1,33	(5 514)
Morgan Stanley & Co., International PLC	A-1	15 novembre 2023	CAD	1 229 943	USD	912 929	1,35	(9 282)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	196 944	USD	148 481	1,33	(4 688)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	761 197	USD	570 580	1,33	(13 319)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	78 849	USD	59 393	1,33	(1 804)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	18 octobre 2023	CAD	157 799	USD	118 785	1,33	(3 506)
Banque Toronto-Dominion (La)	A-1+	15 novembre 2023	CAD	756 989	USD	570 580	1,33	(17 527)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(126 288)

*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 de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(8)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(8)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(137)	8	-	(129)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(137)	8	-	(129)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects†	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre

	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	141 514	119 483	27 309	1 008 290	142	132	1 082 136	-
Parts rachetables émises	16 798	12 460	34 297	14 118	-	-	200 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 864	3 863	1 062	3 406	5	5	-	-
Parts rachetables rachetées	(21 873)	(2 118)	(26 456)	(997 012)	-	-	(100 000)	(100 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	-	-	-	-	-	-	1 232 136
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	140 303	133 688	36 212	28 802	147	137	1 182 136	1 132 136

	Série FNB couverte en \$ US	
	2023	2022
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	114 329	-
Parts rachetables émises	-	100 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(150 000)
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds clôturés	-	214 329
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	114 329	164 329

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,150
Série F	0,550	0,150
	Payés directement par les	Payés directement par les
Série I	investisseurs	investisseurs
Série FNB en \$ CA	0,550	0,150
Série FNB couverte en \$		
US	0,550	0,150

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (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) 30 septembre (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	-	40,3

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations - É.-U.	45,4
Obligations - Canada	33,6
Obligations - Îles Caïmans	4,6
Obligations - Bermudes	3,1
Obligations - Pays-Bas	2,8
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Obligations - Panama	2,6
Obligations - Libéria	1,7
Obligations - Îles Vierges Britanniques	1,5
Actions - É.-U.	0,7
Obligations - France	0,6
Actions - Canada	0,4
Obligations - Allemagne	0,2
Obligations - Suisse	0,1
Obligations - R.-U.	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

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 30 septembre 2023

Risque de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	2,5
AA/Aa/A+	0,1
BBB/Baa/B++	7,7
BB/Ba/B+	68,7
B	12,2
CCC/Caa/C++	1,5
C et moins	0,2
Aucune	5,7
Total	98,6

au 31 mars 2023

Risque 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

^{^*}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.

Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), 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 \$ (15 000 \$ au 31 mars 2023). 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 résumant l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	11 624	(8 342)	3 282	23,0
Total	11 624	(8 342)	3 282	23,0

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers		Exposition nette (en M\$)	Actif net (%)
	nette (en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	10 637	(8 180)	2 457	18,6
Total	10 637	(8 180)	2 457	18,6

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 328 000 \$ (246 000 \$ au 31 mars 2023). 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 résumant l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	72	2 285	3 766	7 860	13 983

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 873	2 903	7 943	12 719

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 221 000 \$ (207 000 \$ au 31 mars 2023). 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 (non audité)

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	69	-	78	147
Obligations	-	13 983	-	13 983
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(126)	-	(126)
Total	69	13 857	78	14 004

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
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

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.

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 30 septembre 2023

	Solde au 31 mars 2023 (en M\$)	Achats (en M\$)	Ventes (en M\$)	Transferts entrants (en M\$)	Transferts (sortants) (en M\$)	Profit (perte) latent(e) (en M\$)	Profit (perte) latent(e)* (en M\$)	Solde au 30 sept. 2023 (en M\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Actions	94	-	-	-	-	-	(16)	78
Total	94	-	-	-	-	-	(16)	78

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à (15 844 \$).

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

	Solde au 31 mars 2022 (en M\$)	Achats (en M\$)	Ventes (en M\$)	Transferts entrants (en M\$)	Transferts (sortants) (en M\$)	Profit (perte) latent(e) (en M\$)	Profit (perte) latent(e)** (en M\$)	Solde au 31 mars 2023 (en M\$)
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) latents des 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 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

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 30 septembre 2023 et 31 mars 2023.

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	18 913	17 003
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	154	1 713
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	25	8
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	91	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	227	-
Dividendes à recevoir	2	1
Intérêts à recevoir	271	238
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	19 683	18 970
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	142	48
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Frais de gestion à payer	1	-
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	124
Montant à payer pour le rachat de parts	4	17
Autres comptes créditeurs	-	-
	147	189
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 536	18 781

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	8 736	8 244	9,29	9,39	940 368
Série F	10 799	10 536	9,28	9,39	1 163 382	1 122 520
Série I	1	1	9,32	9,42	131	127

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	58	46
Intérêts aux fins des distributions	508	346
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7	(191)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(218)	(988)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	355	(787)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	6
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	1	6
Total des revenus	356	(781)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	75	52
Frais d'administration (note 5)	14	11
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Retenues d'impôts	8	5
Taxe de vente harmonisée	12	7
Total des charges	110	77
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	246	(858)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	97	(278)	0,11	(0,57)	916 200
Série F	149	(580)	0,13	(0,55)	1 141 775	1 063 574
Série I	-	-	0,16	(0,51)	129	122

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		Total du Fonds	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période ou de l'exercice	8 244	4 793	10 536	10 811	1	1	18 781	15 605
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97	(278)	149	(580)	-	-	246	(858)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(191)	(88)	(267)	(223)	-	-	(458)	(311)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(191)	(88)	(267)	(223)	-	-	(458)	(311)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 160	384	668	302	-	-	1 828	686
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	154	53	70	52	-	-	224	105
Rachat de parts rachetables	(728)	(166)	(357)	(695)	-	-	(1 085)	(861)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	586	271	381	(341)	-	-	967	(70)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	492	(95)	263	(1 144)	-	-	755	(1 239)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	8 736	4 698	10 799	9 667	1	1	19 536	14 366

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

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	246	(858)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7)	191
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	218	988
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	(7)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 803	2 935
Achat de placements et de dérivés	(9 054)	(3 711)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(33)	(48)
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	(1 836)	(510)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(233)	(206)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 576	822
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 074)	(860)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	269	(244)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	8	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 567)	(754)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	1 713	1 215
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	154	468
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	469	295
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	55	43
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	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	15 732	
	3 150	Banque de Montréal, privilégiées, série 46, taux variable, perpétuelles	82 071	75 002	
	2 950	BCE Inc., privilégiées, catégorie A, série 19, taux variable, perpétuelles	51 606	41 035	
	775	BCE Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	14 195	11 121	
	1 000	BCE Inc., privilégiées, série Y, taux variable, perpétuelles	17 980	17 370	
	850	BCE Inc., privilégiées, série Z, taux variable, perpétuelles	18 105	13 621	
	800	BCE Inc., privilégiées, série AF, taux variable, perpétuelles	15 692	11 976	
	2 600	Brookfield Corp., privilégiées, série 2, taux flottant, perpétuelles	31 463	29 250	
	725	Brookfield Corp., privilégiées, série 28-A, taux variable, perpétuelles	11 085	9 548	
	28 338	Calfrac Well Services Ltd.	275 253	159 826	
	925	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, série 47, taux variable, perpétuelles	23 231	18 546	
	600	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,75 %, série HH, perpétuelles	15 000	10 224	
	875	Capital Power Corp., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	19 695	17 106	
	1 300	Cenovus Energy Inc., privilégiées, série 5, taux variable, perpétuelles	31 044	25 025	
	4 300	Constellation Software Inc., droits, 30 octobre 2023	137	22	
	2 000	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série A, taux variable, perpétuelles	51 288	49 600	
	2 000	Element Fleet Management Corp. privilégiées, série C, taux variable, perpétuelles	48 960	48 610	
	4 000	Element Fleet Management Corp., privilégiées, série E, taux variable, perpétuelles	96 639	97 600	
	1 275	Emera Inc., 4,6 %, privilégiées, série L, perpétuelles	31 870	20 948	
	1 225	Enbridge Inc., privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	20 375	17 567	
	1 225	Enbridge Inc., privilégiées, série 9, taux variable, perpétuelles	21 988	18 253	
	500	Enbridge Inc., privilégiées, série F, taux variable, perpétuelles	8 599	7 650	
	2 175	Enbridge Inc., privilégiées, série G, taux flottant, perpétuelles	42 378	36 420	
	1 200	Enbridge Inc., privilégiées, série R, taux variable, perpétuelles	18 264	18 480	
	475	George Weston Limitée, 5,2 %, privilégiées, série IV, perpétuelles	11 854	8 887	
	350	Great-West Lifeco Inc., 5,8 %, privilégiées, série M, perpétuelles	9 004	7 434	
	700	Intact Corporation financière, 5,3 %, privilégiées, série 6, perpétuelles	18 253	13 587	
	650	Société Financière Manuvie, 4,65 %, privilégiées, série 2, perpétuelles	15 585	11 057	
	1 825	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, série 22, taux flottant, perpétuelles	45 032	40 168	
	1 125	Corporation Financière Power, 4,95 %, privilégiées, série K, perpétuelles	27 131	20 036	
	750	Corporation Financière Power, 5,75 %, privilégiées, série H, perpétuelles	19 263	15 675	
	950	Banque Royale du Canada, privilégiées, série BD, taux variable, perpétuelles	22 297	17 053	
	1 375	Financière Sun Life Inc., 4,45 %, privilégiées, série 4, perpétuelles	30 284	23 045	
	1 725	Corporation TC Énergie, privilégiées, série 3, taux variable, perpétuelles	24 301	17 595	
	1 650	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 1, taux variable, perpétuelles	38 119	29 865	
	575	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 7, taux variable, perpétuelles	13 181	10 155	
	2 100	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 18, taux variable, perpétuelles	52 403	44 814	
	1 150	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 20, taux variable, perpétuelles	28 198	28 957	
	725	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 22, taux variable, perpétuelles	19 061	17 473	
	4 164	Banque Toronto-Dominion (La), privilégiées, série 24, taux variable, perpétuelles	108 092	100 476	
			1 448 920	1 176 809	6,0
		FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE			
USD	4 483	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	635 517	502 467	
			635 517	502 467	2,6
		É.-U.			
	7 525	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série P, taux variable, perpétuelles	131 787	67 048	
	1 800	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, série AA, taux variable, perpétuelles	32 526	17 820	
USD	3 000	Citigroup Capital XIII, privilégiées, taux variable	108 669	119 512	
USD	1 500	Delphi Financial Group Inc., privilégiées, taux variable	40 786	45 077	
			313 768	249 457	1,3
		Total des actions	2 398 205	1 928 733	9,9
		OBLIGATIONS			
		CANADA			
USD	1 000	1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc., 4 %, 15 octobre 2030	1 082	1 129	
	30 000	Air Canada, 4,63 %, 15 août 2029	30 000	26 454	
USD	4 922	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2013-1, catégorie A, 4,13 %, 15 mai 2025	6 114	6 374	
USD	15 000	Air Canada, certificats de fiducie de transfert de prêts, 2020-1 catégorie C, 10,5 %, 15 juillet 2026	23 400	21 873	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	126 000	Banque de Montréal, 4,31 %, 1er juin 2027	126 000	119 854	
	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 novembre 2027	200 000	194 634	
	200 000	Banque de Montréal, convertibles, taux variable, 26 avril 2028	200 000	192 046	
	80 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	80 000	73 667	
	120 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 mai 2082	120 370	110 392	
	200 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), taux variable, 27 juillet 2082	200 000	191 487	
	20 000	Brookfield Property Finance ULC, 4 %, 30 septembre 2026	20 018	17 747	
	155 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1er mars 2024	160 204	153 042	
	8 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp., 5,13 %, 15 juin 2029	8 000	6 603	
USD	76 937	Canada Goose Inc., taux flottant, 7 octobre 2027	100 354	103 825	
	200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	203 643	184 572	
	125 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 janvier 2082	123 630	97 158	
	200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 20 janvier 2033	199 982	192 093	
	125 000	Banque Canadienne de l'Ouest, série 1, taux variable, 30 avril 2081	125 683	109 372	
	200 000	Banque Canadienne de l'Ouest, taux variable, 31 juillet 2081	201 400	151 938	
	300 000	CARDS II Trust, série C, 6,08 %, 15 mai 2025	300 000	290 460	
	200 000	Cenovus Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	186 084	184 104	
	97 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	99 358	94 727	
	10 608	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-1, 1,43 %, 15 novembre 2051	10 608	10 214	
	25 434	Classic RMBS Trust, catégorie A, série 21-2, 1,53 %, 15 mars 2052	25 434	23 984	
	50 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série B, 6,11 %, 17 juin 2028	50 000	48 693	
	100 000	Fiducie cartes de crédit Eagle, série C, 7,36 %, 17 juin 2028	100 000	97 418	
USD	200 000	Emera Inc., série 16-A, convertibles, taux variable, 15 juin 2076	293 467	261 169	
USD	15 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	19 758	19 438	
	117 000	Empire Communities Corp., 7,38 %, 15 décembre 2025	116 489	111 296	
USD	53 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 juillet 2077	67 182	62 938	
USD	105 000	Enerflex Ltd., 9 %, 15 octobre 2027	137 379	140 983	
USD	35 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	43 791	40 883	
	25 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie A, série 20-1, 2,51 %, 20 octobre 2039	25 000	24 152	
	25 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, catégorie B, série 20-1, 3,74 %, 20 octobre 2039	25 000	22 945	
	100 000	Falcon Holding Acquisition Corp., série 1, 6,13 %, 30 juin 2031	100 000	83 406	
	300 000	FPI First Capital, 3,45 %, 1er mars 2028	263 595	260 626	
USD	51 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,88 %, 15 octobre 2027	61 376	66 551	
	200 000	Fortified Trust, série C, 4,46 %, 23 juin 2025	199 984	196 528	
	15 000	Glacier Credit Card Trust, série 2023, 6,88 %, 20 septembre 2028	15 000	14 877	
	24 000	Glacier Credit Card Trust, série 23-1, 5,68 %, 20 septembre 2028	24 000	23 836	
USD	74 000	goeasy Ltd., 4,38 %, 1er mai 2026	90 357	92 064	
USD	55 000	goeasy Ltd., 5,38 %, 1er décembre 2024	72 521	73 323	
	600 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er juin 2027	547 860	533 441	
	252 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er septembre 2024	243 142	244 011	
	230 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	203 187	191 147	
	1 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	921 643	898 500	
	350 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	346 724	338 630	
	268 536	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 3 %, 1er décembre 2036	299 416	291 675	
	63 000	Great-West Lifeco Inc., série 1, taux variable, 31 décembre 2081	63 000	46 171	
USD	55 000	Husky III Holding Ltd., paiement en nature, 13 %, 15 février 2025	68 993	74 145	
	64 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	66 100	59 097	
	32 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-B, convertibles, taux variable, 19 novembre 2079	32 751	28 865	
USD	5 000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 10,5 %, 15 décembre 2030	6 615	6 922	
	162 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	166 401	150 376	
USD	25 000	Manitoulin USD Ltd., série 1B, taux flottant, 10 décembre 2025	33 063	33 953	
	200 000	Société Financière Manuvie, taux variable, 19 juin 2082	200 440	192 139	
USD	200 000	MEG Energy Corp., 5,88 %, 1er février 2029	256 046	253 968	
USD	35 000	NOVA Chemicals Corp., 4,25 %, 15 mai 2029	44 310	37 049	
USD	46 000	NOVA Chemicals Corp., 4,88 %, 1er juin 2024	60 276	61 432	
	200 000	Rogers Communications Inc., 3,75 %, 15 avril 2029	181 858	179 692	
	60 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	60 000	54 343	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		OBLIGATIONS (suite)			
		CANADA (suite)			
	185 000	Banque Royale du Canada, convertibles, taux variable, 24 février 2027	184 478	138 173	
	160 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 février 2081	162 058	141 241	
	100 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	100 000	72 854	
	200 000	Sagen MI Canada Inc., 5,91 %, 19 mai 2028	200 000	191 371	
	193 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	205 729	186 539	
	200 000	Banque Toronto-Dominion (La), 4,21 %, 1er juin 2027	191 438	189 770	
USD	225 000	Banque Toronto Dominion (La), convertibles, taux variable, 31 octobre 2082	309 277	305 027	
	88 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	88 000	64 143	
	280 000	Banque Toronto Dominion (La), série 27, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	280 000	234 240	
	200 000	Banque Toronto Dominion (La), série 28, convertibles, taux variable, 1er octobre 2027	200 000	193 954	
	115 000	Toyota Credit Canada Inc., 4,45 %, 26 janvier 2026	114 987	112 174	
USD	120 000	TransCanada Trust, convertibles, taux variable, 15 septembre 2079	163 720	134 426	
	40 000	Vesta Energy Corp., taux échelonné, 15 octobre 2026	38 663	39 339	
			10 496 438	9 877 682	50,7
		É.-U.			
USD	20 000	Ally Financial Inc., série C, convertibles, taux variable, 15 mai 2028	24 135	17 078	
USD	13 574	AMC Entertainment Holdings Inc., taux flottant, 22 avril 2026	15 362	14 909	
USD	65 000	American Airlines Inc., 7,25 %, 15 février 2028	86 522	84 500	
USD	13 000	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	16 764	16 424	
USD	34 000	Bank of America Corp., série JJ, convertibles, taux variable, 20 juin 2024	45 604	44 881	
USD	17 000	Boston Properties LP, 3,25 %, 30 janvier 2031	18 253	18 186	
USD	25 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	32 311	31 350	
USD	40 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,63 %, 15 septembre 2028	50 277	41 774	
USD	74 250	Calfrac Holdings LP, 10,88 %, 15 mars 2026	95 456	92 635	
USD	8 000	Centene Corp., 4,25 %, 15 décembre 2027	10 039	10 015	
USD	20 000	Cinemark USA Inc., 5,88 %, 15 mars 2026	25 628	26 116	
USD	35 000	Citigroup Inc., série V, convertibles, taux variable, 30 janvier 2025	45 668	43 050	
USD	15 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,5 %, 15 juin 2031	18 244	18 081	
USD	25 000	Dresdner Funding Trust I, convertibles, 8,15 %, 30 juin 2031	43 797	36 167	
USD	6 000	EPR Properties, 4,5 %, 1er juin 2027	7 058	7 303	
USD	30 000	Everest Reinsurance Holdings Inc., convertibles, taux variable, 15 mai 2037	35 377	36 631	
USD	75 000	Foot Locker, Inc., 4 %, 1er octobre 2029	95 143	73 580	
USD	26 000	Ford Motor Co., 4,75 %, 15 janvier 2043	25 850	25 814	
USD	100 000	Ford Motor Credit Co., LLC, 3,63 %, 17 juin 2031	111 542	109 868	
USD	19 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,5 %, 1er mai 2028	23 269	23 424	
USD	12 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1er octobre 2025	15 419	16 033	
USD	200 000	General Motors Financial Co., Inc., série C, convertibles, taux variable, 30 septembre 2030	278 425	233 165	
USD	42 000	H&E Equipment Services Inc., 3,88 %, 15 décembre 2028	52 317	48 782	
USD	15 000	Howard Hughes Corp. (The), 4,38 %, 1er février 2031	18 949	15 657	
USD	43 000	Imola Merger Corp., 4,75 %, 15 mai 2029	54 862	51 248	
USD	84 000	Iron Mountain Information Management Services Inc., 5 %, 15 juillet 2032	92 520	93 887	
USD	8 000	Land O'Lakes Capital Trust I, convertibles, 7,45 %, 15 mars 2028	11 652	9 997	
USD	24 000	Match Group Holdings II, LLC, 3,63 %, 1er octobre 2031	25 150	25 755	
USD	32 000	Medline emprunteur LP, 3,88 %, 1er avril 2029	40 509	36 787	
USD	168 000	Medline emprunteur LP, 5,25 %, 1er octobre 2029	209 712	197 510	
USD	66 000	MGM Resorts International, 4,63 %, 1er septembre 2026	83 945	83 818	
USD	6 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,5 %, 1er septembre 2028	7 573	6 933	
USD	42 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1er novembre 2028	55 033	42 897	
USD	13 000	Navient Corp., 4,88 %, 15 mars 2028	16 652	14 987	
USD	7 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	9 012	8 556	
USD	7 000	Navient Corp., 5,5 %, 15 mars 2029	8 740	7 975	
USD	52 000	NCL Corp., Ltd., 8,38 %, 1er février 2028	72 122	71 692	
USD	21 000	New Fortress Energy Inc., 6,5 %, 30 septembre 2026	25 971	26 292	
USD	72 000	Paramount Global, 4,38 %, 15 mars 2043	65 205	63 302	
USD	8 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 4,88 %, 15 mai 2029	9 677	9 199	
USD	84 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1er octobre 2028	111 370	104 371	
USD	10 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	12 741	11 001	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
É.-U. (suite)					
USD	200 000	PNC Financial Services Group Inc., série O, convertible, taux variable, 1er novembre 2023	263 310	271 897	
USD	75 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1er juillet 2025	95 749	60 255	
USD	6 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	7 657	4 808	
USD	3 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15 novembre 2029	4 067	3 998	
USD	60 000	Sempra Energy, convertibles, taux variable, 15 octobre 2025	80 366	77 429	
USD	20 000	Tenet Healthcare Corp., 4,25 %, 1er juin 2029	24 122	23 399	
USD	3 000	United Airlines Inc., 4,38 %, 15 avril 2026	3 756	3 772	
USD	3 000	United Airlines Inc., 4,63 %, 15 avril 2029	3 756	3 519	
USD	93 122	United Airlines Inc., taux flottant, 21 avril 2028	115 992	126 879	
USD	204 850	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie A, 5,88 %, 15 octobre 2027	275 216	276 217	
USD	64 650	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, 2020-1, catégorie B, 4,88 %, 15 janvier 2026	84 969	85 080	
USD	32 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 février 2031	36 886	36 211	
USD	1 100 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	1 401 628	1 355 756	
USD	352 286	Obligation du Trésor américain, indexée sur l'inflation, 1,38 %, 15 juillet 2033	455 290	442 810	
USD	64 000	USB Realty Corp., convertibles, taux variable, 15 janvier 2027	73 171	63 434	
USD	31 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1er mars 2025	41 106	41 440	
USD	20 000	XHR LP, 4,88 %, 1er juin 2029	24 395	23 119	
			5 095 291	4 851 653	24,8
R.-U.					
USD	104 000	Barclays Bank PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2034	144 664	134 905	
USD	26 000	Barclays PLC, convertibles, taux variable, 15 décembre 2025	34 630	32 018	
USD	10 000	Barclays PLC, taux variable, 16 mai 2029	14 887	12 712	
USD	13 000	HSBC Holdings PLC, taux variable, 12 septembre 2026	18 578	16 972	
USD	5 000	NatWest Group PLC, convertibles, taux variable, 28 juin 2031	6 155	4 512	
USD	245 000	Standard Chartered PLC, convertibles, taux variable, 10 janvier 2027	298 751	310 427	
GBP	200 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,25 %, 31 juillet 2033	308 089	302 217	
GBP	150 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni, 3,75 %, 22 octobre 2053	215 921	204 656	
			1 041 675	1 018 419	5,2
ÎLES CAÏMANS					
USD	237 500	AAdvantage Loyalty IP Ltd., taux flottant, 20 avril 2028	313 533	332 888	
USD	7 254	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., série 2021, paiement en nature, 6,5 %, 15 septembre 2024	8 487	9 400	
USD	10 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	13 673	13 587	
USD	50 000	Wynn Macau Ltd., 5,13 %, 15 décembre 2029	56 436	56 115	
USD	200 000	Wynn Macau Ltd., 5,5 %, 1er octobre 2027	240 929	242 640	
USD	75 000	Wynn Macau Ltd., 5,63 %, 26 août 2028	89 008	88 423	
			722 066	743 053	3,8
SUISSE					
USD	10 000	UBS Group AG, convertible, taux variable, 2 juin 2026	12 068	11 103	
USD	100 000	UBS Group AG, convertibles, taux variable, 12 février 2027	127 289	114 052	
			139 357	125 155	0,6
BERMUDES					
USD	28 000	Aircastle Ltd., convertibles, taux variable, 15 juin 2026	35 117	30 096	
USD	30 000	NCL Corp., Ltd., 5,88 %, 15 février 2027	38 207	38 787	
USD	25 000	NCL Corp., Ltd., 7,75 %, 15 février 2029	32 084	31 540	
			105 408	100 423	0,5
LIBÉRIA					
USD	50 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 31 août 2026	63 785	64 239	
USD	17 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1er avril 2028	21 379	21 201	
			85 164	85 440	0,4
ALLEMAGNE					
USD	65 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	83 648	80 294	
			83 648	80 294	0,4
IRLANDE					
USD	40 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5 %, 15 juillet 2028	50 892	46 937	
			50 892	46 937	0,2

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS (suite)					
PANAMA					
USD	29 000	Carnival Corp., 4 %, 1er août 2028	36 648	34 186	
			36 648	34 186	0,2
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	18 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	24 671	20 753	
			24 671	20 753	0,1
Total des obligations			17 881 258	16 983 995	86,9
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			20 279 463	18 912 728	96,8
Commissions et autres coûts de transaction			(224)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			20 279 239	18 912 728	96,8
Contrat(s) de change à terme				(117 115)	(0,6)
Total du portefeuille de placements			20 279 239	18 795 613	96,2
Autres actifs (passifs) nets				740 688	3,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				19 536 301	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 octobre 2023	CAD	295 801	USD	221 891	1,33	(5 500)
Banque de Montréal	A-1	15 novembre 2023	CAD	268 855	USD	199 500	1,35	(1 936)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 octobre 2023	CAD	280 472	USD	211 312	1,33	(6 464)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 novembre 2023	CAD	618 050	USD	469 375	1,32	(19 057)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2023	CAD	278 883	GBP	165 000	1,69	5 631
Citigroup Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	620 486	USD	469 375	1,32	(16 621)
Citigroup Inc.	A-2	13 décembre 2023	CAD	319 931	USD	234 604	1,36	1 658
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	18 octobre 2023	CAD	367 692	USD	277 363	1,33	(8 934)
Goldman Sachs Group Inc.	A-2	15 novembre 2023	CAD	626 090	USD	469 375	1,33	(11 017)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 octobre 2023	CAD	8 080	USD	5 969	1,35	(26)
HSBC Holdings PLC	A-2	18 octobre 2023	CAD	295 164	USD	221 891	1,33	(6 137)
HSBC Holdings PLC	A-2	13 décembre 2023	CAD	255 672	USD	188 900	1,35	(597)
HSBC Holdings PLC	A-2	13 décembre 2023	USD	266 000	CAD	356 046	0,75	4 819
JPMorgan Chase & Co.	A-2	15 novembre 2023	USD	395 000	CAD	535 980	0,74	174
Morgan Stanley	A-2	18 octobre 2023	CAD	426 279	USD	321 497	1,33	(10 275)
Morgan Stanley	A-2	18 octobre 2023	USD	250 000	CAD	333 634	0,75	5 836
Morgan Stanley	A-2	15 novembre 2023	CAD	1 011 785	USD	751 000	1,35	(7 586)
Morgan Stanley	A-2	13 décembre 2023	CAD	316 112	USD	234 000	1,35	(1 341)
Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2023	CAD	196 222	GBP	115 000	1,71	5 774
Banque Royale du Canada	A-1+	18 octobre 2023	CAD	367 890	USD	277 363	1,33	(8 736)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 novembre 2023	CAD	626 181	USD	469 375	1,33	(10 925)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	147 290	USD	110 945	1,33	(3 361)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 octobre 2023	CAD	294 768	USD	221 891	1,33	(6 532)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	287 121	USD	211 000	1,36	720
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	361 475	USD	268 000	1,35	(2 295)
Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 novembre 2023	CAD	622 720	USD	469 375	1,33	(14 387)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(117 115)

*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 sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	25	(24)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	25	(24)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(142)	24	-	(118)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(142)	24	-	(118)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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 (non audité)

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 30 septembre 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	18 572 118	502	-

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	-

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (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) 30 septembre

	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	877 758	478 983	1 122 520	1 080 530	127	120
Parts rachetables émises	123 647	40 441	71 363	31 594	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16 503	5 559	7 532	5 411	4	3
Parts rachetables rachetées	(77 540)	(17 126)	(38 033)	(72 251)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	940 368	507 857	1 163 382	1 045 284	131	123

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,150
Série F	0,550	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	3 449	-
Garanties (hors trésorerie)	3 622	-

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) 30 septembre
(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	30,0	-

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Obligations - Canada	47,7
Obligations - É.-U.	20,4
Autres actifs (passifs) nets	9,7
Actions - Canada	5,8
Obligations - Îles Caïmans	4,4
Actions - Fonds négocié(s) en bourse	2,8
Obligations - R.-U.	1,8
Actions - É.-U.	1,4
Obligations - Allemagne	1,2
Obligations - Panama	1,2
Obligations - Bermudes	1,1
Obligations - Luxembourg	1,0
Obligations - Suisse	0,6
Obligations - Libéria	0,4
Actions - R.-U.	0,3
Obligations - Irlande	0,3
Obligations - Îles Vierges Britanniques	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,2)
Total	100,0

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 30 septembre 2023

Risque de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	22,3
AA/Aa/A+	5,0
A	3,8
BBB/Baa/B++	28,6
BB/Ba/B+	28,6
B	2,9
CCC/Caa/C++	0,6
C et moins	0,3
Aucune	1,4
Total	93,5

au 31 mars 2023

Risque de crédit ^{A*}	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

^ALes 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.

Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisqu'une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 30 septembre 2023, si la juste valeur des actions du portefeuille de placements avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 193 000 \$ (195 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette	Actif net
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	9 367	(7 321)	2 046	10,5
Livre sterling	507	(464)	43	0,2
Total	9 874	(7 785)	2 089	10,7

au 31 mars 2023~

Devise	Instruments financiers nettes		Exposition nette	Actif net
	(en M\$)	Dérivés (en M\$)		
Dollar américain	9 569	(6 637)	2 932	15,6
Total	9 569	(6 637)	2 932	15,6

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

Au 30 septembre 2023, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2023) 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 209 000 \$ (293 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023

	Moins de 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)	(en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	468	1 876	4 019	10 621	16 984

au 31 mars 2023

	Less than 1 Year	1 - 3 Years	3 - 5 Years	Greater than 5 Years	Total
	(in \$000's)	(in \$000's)	(in \$000's)	(in \$000's)	(in \$000's)
Exposition aux taux d'intérêt	1 283	3 516	2 292	7 965	15 056

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 177 000 \$ (104 000 \$ au 31 mars 2023). 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 (non audité)

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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Actions	1 427	-	-	1 427
Obligations	-	16 950	34	16 984
Fonds négocié(s) en bourse	502	-	-	502
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(117)	-	(117)
Total	1 929	16 833	34	18 796

Au cours de la période close le 30 septembre 2023, des placements ayant une juste valeur de 64 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
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.

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 30 septembre 2023

	Solde au 31 mars 2023 (en M\$)	Achats (en M\$)	Ventes (en M\$)	Transferts entrants (en M\$)	Transferts (sortants) (en M\$)	Profit (perte) latent(e) (en M\$)	Profit (perte) latent(e)* (en M\$)	Solde au 30 sept. 2023 (en M\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	34	-	-	-	-	-	-	34
Total	34	-	-	-	-	-	-	34

*La variation des profits (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2023 s'est établie à 169 \$.

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

	Solde au 31 mars 2022 (en M\$)	Achats (en M\$)	Ventes (en M\$)	Transferts entrants (en M\$)	Transferts (sortants) (en M\$)	Profit (perte) latent(e) (en M\$)	Profit (perte) latent(e)** (en M\$)	Solde au 31 mars 2023 (en M\$)
Position(s) acheteur/actifs :								
Obligations	55	-	-	-	(110)	-	89	34
Total	55	-	-	-	(110)	-	89	34

**La variation des profits (pertes) latents des 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 2 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

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 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

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

	30 sept. 2023	31 mars 2023
Actif		
Actifs courants		
Placements	26 171	31 307
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	271	306
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	73
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	235	215
Montant à recevoir pour la vente de placements	352	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	3
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	218	251
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	27 248	32 155
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	4
Swaps, options sur swaps et options	71	68
Frais de gestion à payer	1	1
Frais d'administration à payer	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	189	-
Montant à payer pour le rachat de parts	31	87
Autres comptes créditeurs	-	-
	295	160
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 953	31 995

États de la situation financière (suite)

au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023

(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 :	
	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023	30 sept. 2023	31 mars 2023
	Série A	9 502	10 480	8,71	9,08	1 091 015
Série F	17 450	21 514	8,65	9,02	2 017 193	2 386 160
Série I	1	1	8,81	9,18	104	102

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	497	632
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(62)	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(989)	(1 324)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(164)	(1 742)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(718)	(2 434)
Autres revenus		
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	4
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(39)	22
Rabais sur frais	-	-
Autres revenus	-	-
Total des autres revenus	(38)	26
Total des revenus	(756)	(2 408)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	106	139
Frais d'administration (note 5)	22	31
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	6
Taxe de vente harmonisée	16	22
Total des charges	145	200
Charges prises en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(901)	(2 608)

États du résultat global (suite)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(326)	(728)	(0,29)	(0,60)	1 120 836
Série F	(575)	(1 880)	(0,26)	(0,59)	2 212 909	3 181 219
Série I	-	-	(0,23)	(0,51)	103	100

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

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) 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série I		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	10 480	12 830	21 514	35 533	1	1	31 995	48 364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(326)	(728)	(575)	(1 880)	-	-	(901)	(2 608)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(79)	(121)	(209)	(401)	-	-	(288)	(522)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(79)	(121)	(209)	(401)	-	-	(288)	(522)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	749	337	840	1 225	-	-	1 589	1 562
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	76	114	179	335	-	-	255	449
Rachat de parts rachetables	(1 398)	(2 716)	(4 299)	(9 962)	-	-	(5 697)	(12 678)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(573)	(2 265)	(3 280)	(8 402)	-	-	(3 853)	(10 667)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(978)	(3 114)	(4 064)	(10 683)	-	-	(5 042)	(13 797)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	9 502	9 716	17 450	24 850	1	1	26 953	34 567

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

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre
(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	(901)	(2 608)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	989	1 324
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	164	1 742
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(9)	(14)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13 140	26 036
Achat de placements et de dérivés	(9 245)	(15 311)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(20)	26
Distributions hors trésorerie provenant des placements (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	32	56
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	4 151	11 252
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(33)	(73)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 566	1 609
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 728)	(12 481)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 195)	(10 945)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	9	14
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44)	307
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période ou de l'exercice	306	146
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période ou de l'exercice	271	467
Informations supplémentaires :		
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	529	688
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Intérêts payés sur prêts	-	-
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 30 septembre 2023 (non audité)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA			
	165 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	174 107	127 549	
	60 000	Aéroports de Montréal, 3,44 %, 26 avril 2051	60 000	44 324	
	150 000	Aéroports de Montréal, série N, 3,36 %, 24 avril 2047	170 793	111 675	
	80 000	Aéroports de Montréal, série R, 3,03 %, 21 avril 2050	80 000	54 740	
	80 000	Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable, 18 janvier 2082	80 000	63 763	
	255 000	Algonquin Power Co., 2,85 %, 15 juillet 2031	254 980	206 765	
	25 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,06 %, 26 juillet 2024	24 303	24 492	
	50 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, 3,6 %, 2 juin 2025	52 391	48 361	
	50 000	FPI Allied Properties, série D, 3,39 %, 15 août 2029	50 000	41 174	
	100 000	FPI Allied Properties, série F, 3,12 %, 21 février 2030	93 228	79 463	
	70 000	AltaGas Ltd., 2,08 %, 30 mai 2028	70 000	59 214	
	40 000	AltaGas Ltd., 2,16 %, 10 juin 2025	40 000	37 591	
	105 000	AltaGas Ltd., 2,48 %, 30 novembre 2030	105 000	83 432	
	90 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 11 janvier 2082	90 000	71 283	
	45 000	AltaGas Ltd., convertibles, taux variable, 17 août 2082	45 000	43 300	
	55 000	AltaLink LP, série 20-1, 1,51 %, 11 septembre 2030	55 000	43 263	
	210 000	ARC Resources Ltd., 2,35 %, 10 mars 2026	210 000	193 611	
	535 000	ARC Resources Ltd., 3,47 %, 10 mars 2031	535 000	452 738	
	170 000	Banque de Montréal, taux variable, 26 novembre 2080	170 000	156 542	
	320 000	Banque de Nouvelle-Écosse (La), série 1, convertibles, taux variable, 27 juillet 2081	320 000	231 178	
	220 000	BCI QuadReal Realty, 1,75 %, 24 juillet 2030	220 000	171 741	
	165 000	bclMC Realty Corp., 3 %, 31 mars 2027	167 382	151 070	
	160 000	Bell Canada, 2,9 %, 10 septembre 2029	159 794	138 089	
	60 000	Bell Canada, 3,5 %, 30 septembre 2050	59 941	39 971	
	30 000	Bell Canada, 3,6 %, 29 septembre 2027	28 295	27 815	
	110 000	Bell Canada, 4,45 %, 27 février 2047	125 766	88 236	
	175 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,86 %, 1er septembre 2032	173 594	135 989	
	135 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 24 août 2025	135 000	125 334	
	110 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janvier 2027	110 000	95 868	
	65 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	64 951	41 981	
	90 000	Bruce Power LP, série 2019, 4,75 %, 21 juin 2049	98 452	77 573	
	170 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, convertibles, taux variable, 28 octobre 2080	170 000	156 886	
	185 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, 21 juillet 2030	186 497	171 708	
	75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 1er août 2047	86 312	57 350	
	130 000	Capital Power Corp., 3,15 %, 1er octobre 2032	125 095	102 780	
	40 000	Capital Power Corp., taux variable, 9 septembre 2082	40 000	38 402	
	150 000	CCL Industries Inc., série 1, 3,86 %, 13 avril 2028	161 937	137 668	
	125 000	CGI Inc., 2,1 %, 18 septembre 2028	124 805	106 470	
	185 000	FPI Propriétés de Choix, série K, 3,56 %, 9 septembre 2024	195 058	181 155	
	230 000	FPI Propriétés de Choix, série L, 4,18 %, 8 mars 2028	252 279	213 811	
	260 000	FPI Propriétés de Choix, série M, 3,53 %, 11 juin 2029	250 276	229 934	
	75 000	FPI Propriétés de Choix, série N, 2,98 %, 4 mars 2030	75 240	62 950	
	90 000	CNH Industrial Capital Canada Ltd., 1,5 %, 1er octobre 2024	89 942	86 234	
	50 000	Cogeco Communications Inc., 2,99 %, 22 septembre 2031	50 000	40 309	
	615 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,33 %, 13 mai 2030	615 000	503 738	
	50 000	Corus Entertainment Inc., 5 %, 11 mai 2028	50 000	33 729	
	55 000	Corus Entertainment Inc., 6 %, 28 février 2030	55 000	35 933	
	35 000	Daimler Trucks Finance Canada Inc., 2,14 %, 13 décembre 2024	34 738	33 504	
	140 000	Dollarama Inc., 1,51 %, 20 septembre 2027	140 000	120 156	
	50 000	Dollarama Inc., 5,08 %, 27 octobre 2025	50 675	49 440	
	100 000	FPI industriel Dream, série A, 1,66 %, 22 décembre 2025	97 778	90 825	
	227 000	FPI industriel Dream, série C, 2,06 %, 17 juin 2027	227 000	195 807	
	95 000	Dream Summit Industrial LP, série C, 2,25 %, 12 janvier 2027	84 587	83 819	
	28 864	Autorité aéroportuaire régionale d'Edmonton, série D, 3,72 %, 20 mai 2051	28 864	22 547	
	190 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, série 1, taux variable, 17 avril 2081	190 000	146 798	
	50 000	Enbridge Inc., 4,1 %, 21 septembre 2051	49 837	36 137	
	10 000	Enbridge Inc., convertibles, taux variable, 15 janvier 2084	10 000	10 039	
	180 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 3 mars 2031	180 443	151 695	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	90 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14 juin 2029	91 955	81 499	
	175 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,25 %, 6 décembre 2027	164 652	163 573	
	90 000	FPI First Capital, série S, 4,32 %, 31 juillet 2025	90 365	86 458	
	120 000	First National Financial Corp., série 2, 3,58 %, 25 novembre 2024	120 000	115 730	
	120 000	First National Financial Corp., série 3, 2,96 %, 17 novembre 2025	120 000	110 123	
	136 837	First Nations ETF LP, série 1A, 4,14 %, 31 décembre 2041	150 098	119 800	
	70 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,5 %, 30 novembre 2023	70 000	69 679	
	140 000	Fortis Inc., 2,18 %, 15 mai 2028	139 928	121 465	
	115 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,7 %, 9 juillet 2025	114 702	106 426	
	50 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	49 902	47 022	
	185 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	186 361	165 818	
	120 000	Gibson Energy Inc., série 20-A, convertibles, taux variable, 22 décembre 2080	120 000	97 964	
	525 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1er mars 2026	473 370	473 056	
	380 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er septembre 2025	349 027	350 241	
	110 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 1er décembre 2030	87 535	85 638	
	195 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1er septembre 2026	178 557	176 516	
	60 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2025	56 632	56 998	
	2 650 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er mars 2027	2 430 795	2 383 610	
	140 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1er juin 2030	119 030	116 898	
	200 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er septembre 2024	198 606	193 660	
	885 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2026	832 278	818 539	
	40 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er juin 2031	34 264	33 243	
	35 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1er décembre 2031	30 118	28 799	
	985 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 1er décembre 2053	670 497	622 478	
	550 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1er décembre 2051	494 784	377 025	
	220 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1er juin 2029	206 319	199 877	
	55 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er septembre 2027	51 920	51 792	
	1 300 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er juin 2033	1 181 706	1 168 050	
	300 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1er décembre 2048	359 115	246 613	
	200 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1er septembre 2028	193 723	191 205	
	120 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 1er mars 2028	116 508	116 102	
	50 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, série 21-1, 3,15 %, 5 octobre 2051	49 913	35 058	
	80 000	FPI H&R, 3,37 %, 30 janvier 2024	83 276	79 338	
	100 000	Hydro One Inc., 2,71 %, 28 février 2050	87 374	63 561	
	115 000	Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 octobre 2027	114 534	99 244	
	105 000	Hyundai Capital Canada Inc., série A, 2 %, 12 mai 2026	105 000	94 933	
	185 000	L'Ordre Indépendant des Forestiers, taux variable, 15 octobre 2035	185 022	145 471	
	90 000	Intact Corporation financière, 2,95 %, 16 décembre 2050	90 000	58 310	
	40 000	Intact Financial Corp., 5,28 %, 14 septembre 2054	40 000	38 673	
	85 000	Intact Corporation financière, convertibles, taux variable, 31 mars 2081	85 000	72 527	
	225 000	Inter Pipeline Ltd., 4,23 %, 1er juin 2027	225 000	211 161	
	125 000	Inter Pipeline Ltd., série 12, 3,98 %, 25 novembre 2031	125 000	104 990	
	40 000	Inter Pipeline Ltd., série 19-A, convertibles, taux variable, 26 mars 2079	41 383	36 935	
	55 000	Keyera Corp., 3,96 %, 29 mai 2030	55 000	48 768	
	55 000	Keyera Corp., 5,02 %, 28 mars 2032	55 000	51 034	
	90 000	Keyera Corp., convertibles, taux flottant, 13 juin 2079	90 000	83 542	
	40 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 2,28 %, 7 mai 2030	40 000	33 049	
	700 000	Société Financière Manuvie, série 1, taux variable, 19 juin 2081	700 000	511 163	
	160 000	MCAP Commercial LP, 3,38 %, 26 novembre 2027	160 133	138 134	
	140 000	MCAP Commercial LP, 3,74 %, 25 août 2025	141 308	131 451	
	170 000	Metro Inc., 3,41 %, 28 février 2050	166 206	117 039	
	200 000	Metro Inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	223 192	161 697	
	130 000	Administration portuaire de Montréal, série A, 3,24 %, 22 mars 2051	130 000	93 384	
	160 000	Banque Nationale du Canada, convertibles, taux variable, 15 août 2081	160 000	118 827	
	160 000	Banque nationale du Canada, taux variable, 18 août 2026	160 156	147 944	
	120 000	Nissan Canada Inc., 2,1 %, 22 septembre 2025	120 000	109 821	
	30 000	OMERS Realty Corp., série 11, 3,63 %, 5 juin 2030	31 834	26 598	
	30 000	Corporation Parkland, 3,88 %, 16 juin 2026	29 992	27 794	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	135 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1er février 2030	134 897	116 665	
	100 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	106 021	77 031	
	340 000	Pembina Pipeline Corp., convertibles, taux variable, 25 janvier 2081	340 000	274 134	
	65 000	Reliance LP, 2,68 %, 1er décembre 2027	65 124	56 740	
	135 000	FPI RioCan, série AC, 2,36 %, 10 mars 2027	135 000	118 488	
	220 000	Rogers Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	218 853	161 076	
	55 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	77 868	55 589	
	135 000	Rogers Communications Inc., 6,75 %, 9 novembre 2039	180 745	138 778	
	95 000	Rogers Communications Inc., convertibles, taux variable, 17 décembre 2081	95 000	86 044	
	60 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 25 juillet 2029	60 000	58 409	
	270 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2080	273 009	251 199	
	350 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 février 2081	350 000	308 966	
	65 000	Banque Royale du Canada, taux variable, 24 novembre 2081	65 000	47 355	
	130 000	Sagen MI Canada Inc., 2,96 %, 1er mars 2027	130 481	114 357	
	350 000	Sagen MI Canada Inc., 3,26 %, 5 mars 2031	350 000	273 714	
	205 000	Saputo Inc., 1,42 %, 19 juin 2026	204 927	183 370	
	20 000	Saputo Inc., 2,88 %, 19 novembre 2024	19 254	19 372	
	145 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029	144 314	125 175	
	75 000	SmartCentres REIT, série U, 3,53 %, 20 décembre 2029	75 586	63 668	
	10 000	SmartCentres REIT, série V, 3,19 %, 11 juin 2027	10 117	8 957	
	130 000	SmartCentres REIT, série Y, 2,31 %, 18 décembre 2028	104 965	106 320	
	265 000	TELUS Corp., série CAA, 3,15 %, 19 février 2030	267 797	227 853	
	55 000	TELUS Corp., série CY, 3,3 %, 2 mai 2029	54 546	48 686	
	170 000	Teranet Holdings LP, série 2020, 3,54 %, 11 juin 2025	170 000	162 359	
	225 000	Thomson Reuters Corp., 2,24 %, 14 mai 2025	226 282	212 997	
	10 000	Banque Toronto-Dominion (La), 5,49 %, 8 septembre 2028	10 000	9 887	
	175 000	Banque Toronto Dominion (La), série 1, convertibles, taux variable, 31 octobre 2081	175 000	127 558	
	300 000	Banque Toronto Dominion (La), taux variable, 22 avril 2030	303 287	286 090	
	200 000	Tourmaline Oil Corp., série 1, 2,08 %, 25 janvier 2028	200 000	172 515	
	150 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	152 660	140 611	
	150 000	TransCanada Trust, série 17-B, convertibles, taux variable, 18 mai 2077	155 378	131 254	
	60 000	Transcontinental Inc., 2,28 %, 13 juillet 2026	60 000	53 827	
	280 000	Vidéotron ltée, 3,13 %, 15 janvier 2031	279 136	218 225	
	90 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	90 010	83 011	
	115 000	WSP Global Inc., 2,41 %, 19 avril 2028	115 000	99 991	
			26 021 667	22 804 563	84,6
		É.-U.			
USD	55 000	American Tower Corp., 1,88 %, 15 octobre 2030	73 256	56 621	
	95 000	Athene Global Funding, 2,1 %, 24 septembre 2025	94 883	87 208	
USD	30 000	Bank of America Corp., série N, taux variable, 11 mars 2032	32 759	32 100	
	90 000	Bank of America Corp., taux variable, 25 avril 2025	92 522	88 543	
USD	60 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 2,3 %, 1er février 2032	65 362	59 445	
USD	30 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., 5,38 %, 1er mai 2047	41 166	31 057	
USD	60 000	Citigroup Inc., taux variable, 3 novembre 2032	74 175	62 036	
USD	40 000	Comcast Corp., 2,89 %, 1er novembre 2051	45 772	32 134	
USD	60 000	Cox Communications Inc., 2,6 %, 15 juin 2031	72 087	63 547	
USD	40 000	Cox Communications Inc., 2,95 %, 1er octobre 2050	52 353	29 995	
USD	22 500	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,5 %, 20 octobre 2025	29 531	29 698	
USD	65 000	Equinix Inc., 1,55 %, 15 mars 2028	86 885	73 672	
USD	40 000	Masco Corp., 3,13 %, 15 février 2051	50 481	31 641	
USD	70 000	Molson Coors Beverage Co., 4,2 %, 15 juillet 2046	97 010	71 552	
USD	25 000	United Rentals North America Inc., 3,88 %, 15 novembre 2027	30 542	30 792	
USD	5 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 31 mars 2029	6 283	6 048	
USD	135 000	Obligation du Trésor américain, 2,38 %, 15 février 2042	151 242	126 704	
USD	195 000	Obligation du Trésor américain, 2,75 %, 15 août 2032	240 784	229 403	
USD	70 000	Obligation du Trésor américain, 3,38 %, 15 mai 2033	91 649	86 275	
USD	310 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 février 2053	402 184	347 931	
USD	150 000	Obligation du Trésor américain, 3,63 %, 15 mai 2053	191 700	168 529	

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 30 septembre 2023 (non audité) (suite)

Devise	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	95 000	Obligation du Trésor américain, 3,88 %, 15 mai 2043	124 524	112 118	
USD	75 000	Obligation du Trésor américain, 4 %, 30 juin 2028	98 637	99 179	
USD	50 000	Obligation du Trésor américain, 4,13 %, 31 juillet 2028	66 279	66 464	
USD	50 000	Obligation du Trésor américain, 4,38 %, 31 août 2028	66 727	67 255	
	55 000	Verizon Communications Inc., 2,38 %, 22 mars 2028	48 382	47 768	
	85 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	84 843	69 776	
USD	140 000	Verizon Communications Inc., 2,88 %, 20 novembre 2050	181 700	110 268	
	35 000	Verizon Communications Inc., 3,63 %, 16 mai 2050	34 589	24 030	
USD	25 000	Viatis Inc., 1,65 %, 22 juin 2025	33 845	31 386	
USD	65 000	Viatis Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	86 069	69 076	
USD	35 000	Viatis Inc., 4 %, 22 juin 2050	47 364	28 763	
	150 000	Wells Fargo & Co., 2,49 %, 18 février 2027	149 999	134 419	
	115 000	Wells Fargo & Co., 3,18 %, 8 février 2024	112 873	113 977	
	55 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 28 avril 2026	53 346	53 354	
	60 000	Wells Fargo & Co., taux variable, 1er mai 2026	60 000	56 785	
USD	40 000	Western Midstream Operating LP, taux échelonné, 1er février 2050	52 457	42 385	
			3 324 260	2 871 934	10,7
PAYS-BAS					
USD	65 000	Viterra Finance BV, 2 %, 21 avril 2026	81 243	79 608	
USD	125 000	Viterra Finance BV, 3,2 %, 21 avril 2031	156 176	136 873	
			237 419	216 481	0,8
R.-U.					
	200 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	199 804	172 304	
			199 804	172 304	0,6
AUSTRALIE					
	125 000	Macquarie Group Ltd., taux variable, 21 août 2029	125 000	105 613	
			125 000	105 613	0,4
Total du portefeuille de placements avant commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			29 908 150	26 170 895	97,1
Commissions et autres coûts de transaction			-	-	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			29 908 150	26 170 895	97,1
Contrat(s) de change à terme				(2 202)	0,0
Swap(s) sur défaillance				(70 544)	(0,2)
Total du portefeuille de placements			29 908 150	26 098 149	96,9
Autres actifs (passifs) nets				855 163	3,1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				26 953 312	100,0

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date de règlement	Devise achetée		Devise vendue		Contract(s) contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
			Position	Position	Position	Position		
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	CAD	3 097 438	USD	2 282 930	1,36	(2 731)
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	70 000	CAD	94 583	0,74	476
Bank of New York Mellon Corp. (The)	A-1	13 octobre 2023	USD	11 085	CAD	15 000	0,74	53
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(2 202)

Swap(s) sur défaillance

Contrat(s)	Nombre de Contrat(s)	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie*	Date d'échéance	Montant nominal	Juste du contrat (\$)
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-NAIG S41 V1 5Y P 1 %	1	CitiGroup Global Markets Inc.	A+	20 décembre 2028	(200 000)	(3 254)
Verse tous les trimestres 5,00 % du montant nominal et ne reçoit un paiement versqu'en cas d'un défaut de l'indice de CDX iTraxx Europe Crossover S40 V1 5Y P 5 %	1	CitiGroup Global Markets Inc.	A+	20 décembre 2028	(1 560 000)	(67 290)
Valeur totale du (des) latent(e)s sur le(s) swap(s) sur défaillance						(70 544)

*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 de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

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 30 septembre 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	1	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	(71)	-	-	(71)
Total	(74)	1	-	(73)

au 31 mars 2023

	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (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)

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 (non audité)

Commissions (note 2)

pour la ou les périodes ou l'exercice ou les exercices clos(es) le(s) 30 septembre (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) 30 septembre

	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	1 154 662	1 336 625	2 386 160	3 695 071	102	99
Parts rachetables émises	83 647	36 509	94 249	132 998	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 495	12 466	20 291	36 606	2	2
Parts rachetables rachetées	(155 789)	(295 905)	(483 507)	(1 082 227)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période ou de l'exercice	1 091 015	1 089 695	2 017 193	2 782 448	104	101

†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 (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2023 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels (%) :	Taux des frais d'administration annuels (%) :
Série A	1,050	0,150
Série F	0,550	0,150
	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2023	2022
Titres prêtés	6 487	-
Garanties (hors trésorerie)	6 811	-

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) 30 septembre
(en milliers de dollars)

	2023	2022
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	5
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	4
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	29,9	20,0

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2023, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2023

Catégories	Actif net (%)
Canada	80,5
É.-U.	13,8
R.-U.	2,3
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Pays-Bas	0,9
Australie	0,3
Contrat(s) de change à terme	0,2
Swap(s) sur défaillance	(0,2)
Total	100,0

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 30 septembre 2023

Risque de crédit ^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,4
AA/Aa/A+	2,1
A	5,3
BBB/Baa/B++	50,7
BB/Ba/B+	5,6
Total	97,1

au 31 mars 2023

Risque 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

[^]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.

Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI

Notes des états financiers propres au Fonds (non audité)

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds n'investissait pas dans des actions et n'était donc pas assujéti à l'autre risque de prix.

Risque de change

Au 30 septembre 2023 et 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.

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 30 septembre 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	662	4 660	6 109	14 740	26 171

au 31 mars 2023

	Moins de 1 an (en M\$)	1 - 3 ans (en M\$)	3 - 5 ans (en M\$)	Plus de 5 ans (en M\$)	Total (en M\$)
Exposition aux taux d'intérêt	1 306	4 537	7 257	18 207	31 307

Au 30 septembre 2023, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2023), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 392 000 \$ (478 000 \$ au 31 mars 2023). 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 30 septembre 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	26 171	-	26 171
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2)	-	(2)
Swap(s)	-	(71)	-	(71)
Total	-	26 098	-	26 098

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2023

	Niveau 1 (en M\$)	Niveau 2 (en M\$)	Niveau 3 (en M\$)	Total (en M\$)
Obligations	-	31 307	-	31 307
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	68	-	68
Swap(s)	-	(68)	-	(68)
Total	-	31 307	-	31 307

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2023 et de l'exercice clos le 31 mars 2023.

Notes des états financiers (non audité)

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). La Compagnie Trust CIBC Mellon est dépositaire (« le dépositaire ») des Fonds. La 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 novembre 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 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 marché monétaire É.-U. CI							
(auparavant Fonds marché monétaire É.-U. CI)	30 janv. 1995	-	-	-	-	-	1 mai 2017
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	1 févr. 1977	-	-	-	27 juill. 2011	4 août 2015	17 nov. 2000
	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	-	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série FT5	Série FH	Série I	Série IH	Série ITS	Série Prestige	Série O
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 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 marché monétaire É.-U. CI	-	-	4 juill. 2016	-	-	-	-
(auparavant Fonds marché monétaire É.-U. CI)	-	-	4 juill. 2016	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	-	-	31 oct. 1996	-	-	29 août 2003	27 juill. 2011
	Série P	Série PH	Série PP	Série W	Série WH	Série X	Série Y
Fonds américain de petites sociétés CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de bitcoins CI	5 avril 2021	-	-	5 avril 2021 [^]	-	-	-
Fonds de placements canadiens CI	1 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 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 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds de valeur internationale CI	1 mai 2017	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-	-
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	1 mai 2017	9 mars 2020	-	27 juill. 2017 [^]	9 mars 2020 [^]	-	-
Fonds marché monétaire CI	1 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 (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série AT5	Série AT6	Série AT8	Série D	Série E	Série ET5
Fonds canadien de dividendes CI	1 févr. 2005	-	-	-	31 août 2004*	7 janv. 2014	-
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	-	-	-	-	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 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 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 mai 2017	22 nov. 2019	-	27 juill. 2017 [^]
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	-	30 juill. 2013	23 juill. 2021	1 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 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds américain de dividendes CI	-	31 juill. 2013	-	1 mai 2017	-	-	27 sept. 2019 [^]
Fonds enregistré de dividendes américains CI	-	24 déc. 2014	-	1 mai 2017	-	-	-
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	-	27 mars 2015	-	1 mai 2017	-	-	-

*Ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

**Le 31 décembre 2017, les parts de série C ont été redesignées comme parts de série I.

[^]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 (non audité) (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 févr. 2005	7 juill. 2008*	1 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 mai 2017				
Fonds chefs de file mondiaux CI	7 juin 2006	4 août 2015	1 mai 2017				
Fonds d'actions internationales CI	30 sept. 2008	4 août 2015	1 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 juin 2017	1 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 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 (non audité) (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 nov. 2001	-	29 août 2003	27 juill. 2011	-
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	30 nov. 2000	-	1 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 oct. 2001	31 août 2021	-	30 juill. 2013	-
Fonds de revenu à taux variable CI	1 juin 2017	-	1 juin 2017	-	-	1 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 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds équilibré canadien CI	1 mai 2017	-	8 avril 2022	14 août 2009*	-	-	8 avril 2022
Fonds d'obligations canadiennes CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	14 avril 2022*
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	3 nov. 2017
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds de rendement diversifié CI	1 mai 2017	-	22 nov. 2019	-	27 sept. 2019 [^]	-	22 nov. 2019
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	29 août 2003*	-
Fonds des marchés émergents CI	1 mai 2017	31 août 2021	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à taux variable CI	7 juin 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'obligations mondiales CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	1 mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds mondial de dividendes CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 mai 2017	-	8 avril 2022	-	6 juin 2022 [^]	-	8 avril 2022
Fonds de ressources mondiales CI	1 mai 2017	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu élevé CI	1 mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	1 mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'actions privilégiées CI	1 mai 2017	-	-	-	27 sept. 2019 [^]	-	-
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 mai 2017	-	-	-	27 juill. 2017 [^]	-	-
Fonds d'obligations à court terme CI	1 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 (non audité) (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 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 mai 2017	1 mai 2017	1 mai 2017	-
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 mai 2017	-
Série Portefeuilles équilibrée prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1 mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles prudente CI	30 juill. 2013	-	-	1 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 (non audité) (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 mai 2017	-	1 mai 2017	-
Série Portefeuilles de revenu CI	30 juill. 2013	-	-	1 mai 2017	-	-	-
Série Portefeuilles croissance maximale CI	30 juill. 2013	4 août 2015	4 août 2015	1 mai 2017	-	1 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 (non audité) (suite)

Date de création :

	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 14 avril 2023, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI

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 (VNI) 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 14 avril 2023, 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
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	1 328 222	97 458 554

Le 8 avril 2022, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Fonds de gestion canadien petite/moyenne capitalisation CI	Fonds d'actions de revenu à petite/moyenne capitalisation canadiennes CI
Mandat privé de rendement équilibré mondial 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
Mandat privé momentum d'actions mondiales CI	Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI
Mandat privé valeur d'actions internationales CI	Mandat privé croissance d'actions internationales CI
Mandat privé d'actions de sociétés nord-américaines à petite/moyenne capitalisation CI	Mandat privé de petites sociétés mondiales CI
Catégorie mandat privé d'actions américaines CI	Mandat privé d'actions américaines CI

Fonds clôturé	Fonds prorogé
Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Fonds équilibré canadien CI
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI
FNB actif Crédit CI	Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI
FNB actif Services publics et infrastructures CI	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI

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.

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	441 714 045	14 515 093
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	29 042 043	2 410 054
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	661 521	52 993

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds clôturé	Fonds prorogé	Actif net	
		acquis (\$)	Parts émises
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 CI	Mandat privé d'actions américaines CI	6 435 042	578 596
Catégorie mandat privé d'actions américaines neutre en devises CI	Mandat privé d'actions américaines CI	1 437 990	129 352
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes CI	Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 505 343	125 928
Fonds de revenu équilibré prudent CI	Fonds équilibré canadien CI	253 963 157	24 951 731
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	Fonds mondial de croissance et de revenu CI	138 011 116	13 797 039
FNB actif Crédit CI	Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	15 015 721	1 446 465
FNB actif Services publics et infrastructures CI	Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	36 450 926	1 485 551

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont au 30 septembre et au 31 mars 2023, 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 périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022, sauf dans le cas des Fonds lancés au cours de l'un ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 septembre 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 (non audité) (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.

Au 30 septembre 2023, au 31 mars 2023 et au 30 septembre 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 utilisé 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 la période.

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 liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 ».

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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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.

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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 la période 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.

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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds américain de petites sociétés CI	4 747	4 552
Fonds de bitcoins CI	1 922	1 413
Fonds de placements canadiens CI	1 409	1 269
Fonds d'obligations de marchés émergents CI	883	822
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'énergie CI	176 007	s.o.
Fonds Ethereum CI	1 226	1 007
Fonds d'obligations mondiales neutre en devises CI	159 938	s.o.
Fonds chefs de file mondiaux pour le climat CI	65 665	62 355
Fonds d'obligations vertes mondiales CI	190 085	165 026
Fonds d'économie mondiale de la longévité CI	1 315	1 091
Fonds d'actions mondiales sélectionnées CI	1 657 558	1 435 695
Fonds d'infrastructures durables mondiales CI	181 906	155 086
Fonds de valeur mondiale CI	4 130	3 524
Fonds Options d'achat couvertes sur géants de l'or+ CI	156 034	s.o.
Fonds de revenu CI	1 056	1 004
Fonds de valeur internationale CI	4 003	3 237
Fonds d'obligations de qualité supérieure CI	61 014	64 311
Fonds marché monétaire CI	1 055	1 009
Fonds Indice MSCI Monde Incidence ESG CI	5 496	5 336
Fonds d'actions mondiales axées sur la croissance CI Munro	64 163	59 448
Fonds Options d'achat couvertes sur géants des technologies CI	198 531	s.o.
Fonds de revenu américain en dollars US CI	5 397	5 161
Fonds marché monétaire É.-U. CI	1 457	1 412
Fonds d'actions américaines sélectionnées CI	3 178	2 682
Fonds de lancement Sélect CI	24 437	23 500
Fonds de répartition de l'actif canadien CI	2 203	2 069
Fonds d'obligations canadiennes de base améliorées CI	1 700	1 745
Fonds canadien de dividendes CI	1 671	1 504
Fonds d'actions canadiennes CI	6 263	5 067
Fonds d'occasions de dividendes mondiaux CI	1 495	1 334
Fonds mondial d'actions et de revenu CI	6 228	6 001

Fonds (suite)	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Fonds d'actions mondiales CI	6 485	5 746
Fonds de petites sociétés mondiales CI	3 835	3 360
Fonds d'actions canadiennes petite/moyenne capitalisation pur CI	1 424	1 413
Fonds américain de dividendes CI	3 011	2 704
Fonds enregistré de dividendes américains CI	4 442	3 994
Fonds de dividendes américains en dollars US CI	5 755	5 198
Fonds équilibré mondial CI	1 265	1 140
Fonds d'occasions Asie CI	2 395	2 248
Fonds de croissance et de revenu canadien CI	1 270	1 171
Fonds d'obligations de sociétés CI	1 131	1 076
Fonds de rendement diversifié CI	2 603	2 441
Fonds de croissance et de revenu de dividendes CI	1 616	1 469
Fonds des marchés émergents CI	46 054	43 023
Fonds de revenu à taux variable CI	5 008	4 572
Fonds d'obligations mondiales CI	846	836
Fonds d'obligations mondiales de base améliorées CI	2 889	2 889
Fonds mondial de croissance et de revenu CI	1 035	955
Fonds de ressources mondiales CI	5 382	4 454
Fonds de revenu élevé CI	-	1 317
Fonds d'obligations à rendement élevé CI	2 479	2 249
Fonds d'actions privilégiées CI	2 679	2 735
Fonds d'actions canadiennes sélect CI	2 661	1 477
Fonds d'actions mondiales Sélect CI	1 522	1 346
Fonds d'obligations à court terme CI	2 048	1 994
Fonds américain Synergy CI	4 419	3 718
Série Portefeuilles équilibrée CI	9 823	9 051
Série Portefeuilles croissance équilibrée CI	11 668	10 546
Série Portefeuilles prudente CI	1 061	1 018
Série Portefeuilles croissance CI	11 870	10 584
Série Portefeuilles croissance maximale CI	14 365	12 460
Portefeuille FNB équilibré Mosaïque CI	7 293	7 930
Portefeuille FNB équilibré de croissance Mosaïque CI	10 466	9 518
Portefeuille FNB équilibré à revenu Mosaïque CI	7 909	8 567
Portefeuille FNB équilibré ESG Mosaïque CI	439 433	423 676
Portefeuille FNB équilibré de croissance ESG Mosaïque CI	450 321	418 124
Portefeuille FNB équilibré à revenu ESG Mosaïque CI	441 074	426 845
Portefeuille FNB croissance Mosaïque CI	11 208	11 246
Portefeuille FNB à revenu Mosaïque CI	7 291	8 088
Mandat privé canadien de dividendes CI	1 761	1 597
Mandat privé d'actions canadiennes CI	1 567	1 433
Mandat privé de revenu fixe canadien CI	1 813	1 833
Mandat privé de répartition de l'actif mondial CI	2 432	2 247
Mandat privé d'actions concentrées mondiales CI	2 945	5 147
Mandat privé d'obligations d'État améliorées mondiales CI	903	913
Mandat privé alpha d'actions mondiales CI	1 419	1 255

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Fonds (suite)	2023 (en \$)	2022 (en \$)
Mandat privé de crédit rendement élevé mondial CI	2 602	2 338
Mandat privé d'infrastructures mondiales CI	690	1 772
Mandat privé d'actif réel mondial CI	-	1 039
Mandat privé d'immobilier mondial CI	1 633	1 685
Mandat privé de petites sociétés mondiales CI	2 921	3 860
Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	1 216	1 146
Mandat privé alpha d'actions internationales CI	1 573	2 422
Mandat privé croissance d'actions internationales CI	1 275	5 081
Mandat privé d'obligations de qualité supérieure CI	912	912
Mandat privé d'actions américaines CI	1 433	1 698

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, IT5, 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, IT5, 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 la période close le 30 septembre 2023, le gestionnaire des Fonds a absorbé un total de 297 000 \$ (786 000 \$ au 30 septembre 2022), 3 431 000 \$ (1 073 000 \$ au 30 septembre 2022) et 11 000 \$ US (20 000 \$ US au 30 septembre 2022) en frais de gestion en raison de la baisse des rendements générés par les Fonds suivants : 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, IT5, 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, IT5, 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 la période, 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.

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 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

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 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 ».

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 la période close le 30 septembre 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 la période close le 30 septembre 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 périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022, les 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 période.

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 périodes closes les 30 septembre 2023 et 2022, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

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 offert en dollars canadiens

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 CDOR à des taux de référence alternatifs peut avoir une incidence sur un Fonds qui détient des placements indexés au CDOR. Les risques de marché découlent du fait que les nouveaux taux de référence sont susceptibles de différer des taux CDOR, ce qui peut se répercuter sur la volatilité ou la liquidité des marchés pour les instruments actuellement indexés sur 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 CDOR découlant des titres en portefeuille.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 la période close le 30 septembre 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 0 millions \$ (0 % de la valeur liquidative) (4,4 millions \$, ou 0,5 % de la valeur liquidative au 31 mars 2023) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 0 millions \$ (0 % de la valeur liquidative) (7,8 millions \$, ou 0,8 % de la valeur liquidative au 31 mars 2023).

Durant la période close le 30 septembre 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 millions \$ (0 % de la valeur liquidative) (0 million \$, ou 0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2023) et la juste valeur globale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 0 million \$ (0 % de la valeur liquidative) (0,2 million \$, ou 0,4 % de la valeur liquidative au 31 mars 2023).

Risque de concentration

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

Des renseignements ayant trait à l'exposition 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.

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 30 septembre 2023, la note de crédit du dépositaire était de AA (AA au 31 mars 2023).

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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

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 le 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 à cause 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.

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 périodes 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.

Notes des états financiers (non audité) (suite)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments 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 DEISES

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

11. LÉGENDE DES DEISES (suite)

ILS	Shekel israélien
THB	Baht thaï
INR	Roupie indienne
TWD	Nouveau dollar de Taïwan
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.